

MEMÒRIA ANUAL 2023



20  
23

# Índex

00

---

P. 5

Principals dades  
del Grup Andbank

01

---

P. 13

Carta del  
President

02

---

P. 15

Informe  
d'auditoria

03

---

P. 23

Estats financers  
Grup Andbank

04

---

P. 147

Evolució  
econòmica global  
i de mercats financers.

Síntesi del 2023 i perspectives per  
al 2024

05

---

P. 155

Gestió  
del Risc

06

---

P. 169

Informe de Responsabilitat  
Social Corporativa 2023

07

---

P. 179

Estructura  
de l'equip humà

08

---

P. 183

Estructura  
de Govern

09

---

P. 187

Andbank  
en el món





00



# Principals dades del Grup Andbank

# Principals dades del Grup Andbank

---

## Grup financer fundat el 1930.

Preservar la riquesa dels nostres clients i fer-la créixer és el nostre únic objectiu. Els nostres valors ens defineixen com l'entitat que som, competitiva i exigent en la recerca de l'excel·lència.

---

1.390 Professionals

7 Gestores  
de patrimonis

5 Llicències  
Bancàries

5 Cases  
de Valors

5 Gestores  
de fons

3 Agències  
d'intermediació financera

3 Assessors  
en inversions

---

“ Preservar la riquesa dels nostres clients i fer-la créixer és el nostre únic objectiu.

# Els nostres valors



Els valors que ens uneixen



# Principals xifres

41,5 MM€  
Volum de negoci

38,2 MM€  
AUMs

40 M€  
Resultat net

688 M€  
Recursos propis

83 M€  
EBITDA

16,9 %  
TIER 1

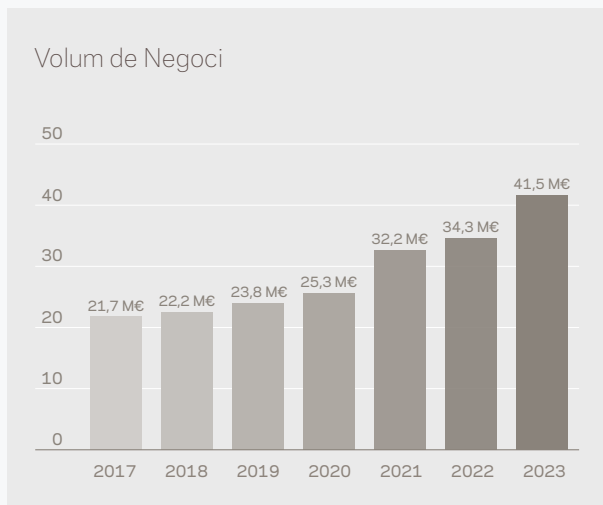
290 %  
Liquiditat LCR

51 %  
LTD

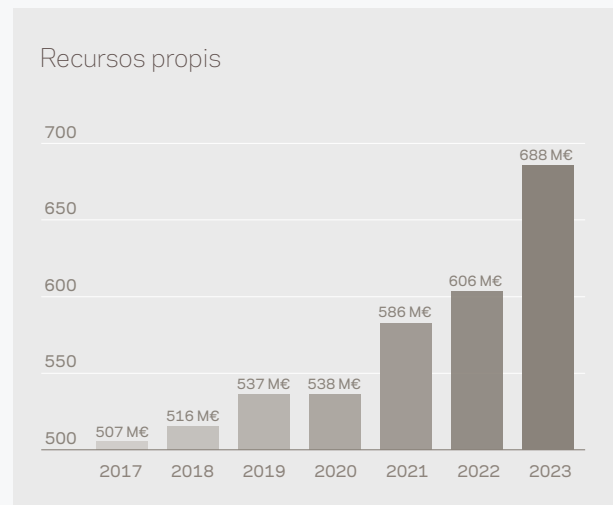
BBB  
Fitch Ratings  
amb perspectiva  
estable

1,3 %  
Ràtio de morositat

## Un banc en creixement



## Un banc sòlid



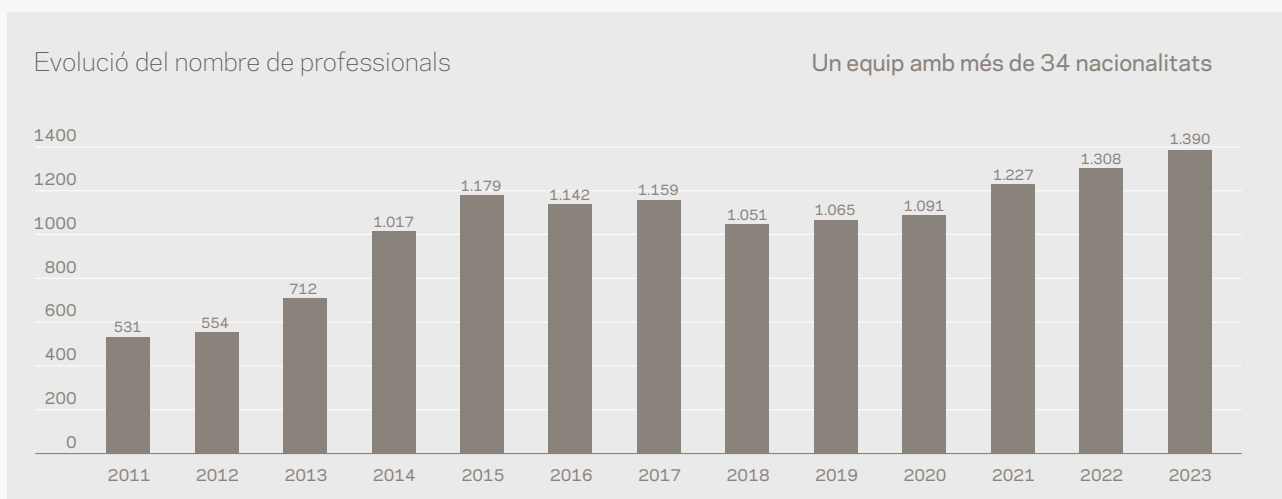
## Dinàmic i innovador

myinvestor

myandbank

Actyus

## Divers i multicultural





01



Carta del  
President

# Carta del President



## Manel Cerqueda Donadeu

En línies generals, el 2023 podria ser recordat com un any més favorable de l'esperat en termes econòmics. Així, encara que el creixement europeu es va mantenir en taxes baixes, vam evitar la recessió. Mentrestant, el dinamisme de l'economia americana, amb el consum com a clar protagonista, va aconseguir allunyar-la fins i tot d'escenaris més benignes d'aterratge suau. En termes de preus, la inflació va seguir el dibuix esperat, de més a menys, confirmant una clara tendència de desinflació i de progressiu acostament a nivells d'estabilitat de preus. Si és l'ocupació en la qual ens fixem, afortunadament ens vam mantenir en taxes d'atur pròximes a mínims a escala global.

Els bancs centrals han continuat sent els grans directors del mercat. Durant bona part del 2023 van prosseguir les pujades de tipus als EUA i Europa, fins a aconseguir un altiplà en nivells elevats, per a després començar a llançar missatges de possibles retallades el 2024. Així, vam tancar l'exercici amb unes molt ambicioses expectatives. Més enllà del ritme incert, la direcció sembla clara especialment a Europa: relaxació monetària.

Als mercats financers, vam acomiadar un extraordinari 2023 amb retorns per sobre del 10% en bona part de les categories de renda variable, amb les empreses de major capitalització i els mercats desenvolupats batent als emergents. En renda fixa, les majors rendibilitats es van aconseguir en els actius amb més risc associat (High Yield, emergents).

El camí no ha estat sempre fàcil o lineal. A més de la continuació de la guerra a Ucraïna, la tensió geopolítica a Orient Mitjà es va disparar en l'últim trimestre, i ni en un cas ni en l'altre hi ha, tristament, aparença d'una solució ràpida. En el front financer, vam viure al març un episodi d'instabilitat lligat a la solvència dels bancs regionals americans, afortunadament contingut amb la intervenció coordinada de les autoritats fiscals i monetàries. I, al costat de tot això, algunes oportunitats, com l'acceleració d'un nou paradigma, la intel·ligència artificial, amb expectatives que sigui una palanca transformadora que afavoreixi més creixement i major productivitat.

Aquest és l'escenari en el qual vam desenvolupar el tercer any del nostre pla estratègic 2021-2024, un exercici en el qual les 1.390 persones que formem el banc hem continuat treballant amb la finalitat de seguir creixent sobre la base d'uns valors amb els quals ens identifiquem de manera plena i ens agrada pensar que diuen tant de nosaltres: honestedat, proximitat, transparència i confiança.

La nostra especialització és la banca privada i, de manera constant, busquem nous projectes, productes i idees d'inversió que ens ajudin a aportar valor a les carteres dels nostres clients i que ens permetin continuar creixent en els nostres mercats. Amb aquest objectiu comú i amb el treball i la perseverança del gran equip de professionals amb el qual comptem, vam tancar el 2023 amb un increment del benefici del 33%, per sobre dels 40 milions d'euros, amb beneficis rècord a Espanya, Luxemburg i Mònaco i creixent de nou significativament al mercat andorrà.

El volum de negoci del Grup va aconseguir els 41.550 milions d'euros, la qual cosa suposa un increment del 21%. La inversió



creditícia va augmentar un 4%, fins als 3.225 milions d'euros i els actius sota gestió van créixer un 22% fins als 38.225 milions d'euros, és a dir, 7.084 milions d'euros més.

La captació de nou negoci va sumar 4.810 milions d'euros en actius sota gestió, i la revaloració de les carteres dels clients va suposar 2.274 milions d'euros més de creixement.

El marge ordinari es va incrementar fins a 268 milions d'euros, un 18% més que l'any anterior, i l'EBITDA (marge d'exploració abans d'amortització) va ser de 83 milions d'euros, un 44% més.

Respecte als principals indicadors, destaca l'increment dels recursos propis fins als 688 milions d'euros, situant les nostres ràtios de solvència i liquiditat per sobre dels paràmetres exigits pels acords de Basilea III i per sobre de la mitjana europea.

En aquest sentit, la ràtio de solvència TIER1 es va situar en un 16,93% consolidat i un 29,25% a Andorra. La ràtio de liquiditat LCR es va mantenir en 290%, gairebé tres vegades per sobre del coeficient de cobertura de liquiditat mínim del 100%, i la ràtio LTD (Loan to Diposit) es va situar en el 51%. D'altra banda, la ràtio de morositat va descendir fins a l'1,3%, la més baixa del sector.

Per part seva, Fitch Ratings va confirmar la qualificació BBB d'Andbank amb perspectiva estable destacant com a factors clau per a aquesta valoració l'escala internacional del Grup, un perfil de risc moderat, una gestió conservadora de la liquiditat, la qualitat dels seus actius i la seva especialització en banca privada. Un any més, Andbank es va posicionar com el banc amb millor ràting/perspectiva d'Andorra.

### **Aposta continuada per la digitalització**

Des de fa més d'una dècada hem avançat des del punt de vista tecnològic adaptant sistemes i processos amb la finalitat de ser més eficients i donar cada dia millor servei als clients. Així mateix, i amb ànim innovador i disruptor, seguim amb les nostres iniciatives centrades en serveis financers en línia com MyInvestor a Espanya i Myandbank a Andorra.

MyInvestor, el neobanc participat per Grup Andbank, AXA, Grup El Corte Inglés i diversos *family office*, va aconseguir el 2023 els primers beneficis de la seva història amb 2,4 milions d'euros, amb un volum de negoci de 4.373 milions d'euros i amb més de 220.000 clients. A més, va tancar una ronda de 45 milions de capital donant entrada així a nous accionistes de prestigi per a finançar el fort creixement del neobanc.

Per la seva part, Myandbank, el canal en línia d'Andbank a Andorra, va tancar l'exercici amb 13.800 clients i un volum de negoci de 95 milions d'euros, la qual cosa mostra la bona acceptació en el mercat andorrà de les solucions 100% digitals amb productes d'inversió de valor afegit i baixes comissions.

Així mateix, quant a grup, hem continuat fent passos per donar major dimensió a la nostra gestora de *venture capital*, Actyus, especialitzada en alternatius i estratègies amb un perfil balancejat risc-retorn. Des del seu llançament, Actyus ha constituït diversos vehicles d'inversió especialitzats en Fintech, immobiliari, mercat secundari o *venture debt*.

### **Compromís**

A Andbank estem altament compromesos amb la societat que ens envolta i estem molt orgullosos d'això. El 2023, vam continuar reforçant la nostra activitat en matèria de responsabilitat social corporativa i especialment en un dels nostres principals eixos d'actuació: el suport a la recerca contra el càncer. En aquest sentit, l'any passat vam continuar donant suport al SJD Pediatric Cancer Center de Barcelona, a la Fundació FERRO, a CRIS contra el Càncer i a la Fundació Contigo.

Així mateix, durant l'any passat, vam promoure diverses iniciatives amb diferents ONG amb la finalitat de donar suport a institucions que operen en les comunitats en les quals el Grup desenvolupa la seva activitat.

Esperem que el compromís que mostrem cada dia amb els nostres clients en buscar de manera constant l'excel·lència en el servei, així com el compromís amb els nostres equips, basat en el respecte i la companyonia, i el compromís per aquells col·lectius desfavorits als quals intentem ajudar en la mesura de les nostres possibilitats, ens continuï fent mereixedors de la confiança dels nostres clients. A ells, en nom dels accionistes i el Consell d'Administració del Grup Andbank, trasllado des d'aquí el nostre agraïment més sincer per la seva fidelitat.



02



Informe  
d'auditoria

# Informe d'auditoria

## INFORME D'AUDITORIA EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

Als accionistes d'Andorra Banc Agrícola Reig, SA:

### Opinió

Hem auditat els estats financers consolidats adjunts d'Andorra Banc Agrícola Reig, SA (la Societat dominant) i Societats Dependents que componen el Grup Andbank (el Grup), que comprenen l'estat de situació financera consolidat a 31 de desembre de 2023, l'estat de resultats consolidat, l'estat de resultats global consolidat, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i l'estat de fluxos d'efectiu consolidat corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, així com les notes als estats financers consolidats que inclouen un resum de les polítiques comptables significatives.

Segons la nostra opinió, els estats financers consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes materials, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada del Grup a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades a la Unió Europea (NIIF-UE) que han estat alhora adoptades per Andorra (NIIF-Andorra).

### Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb les dites normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels estats financers consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica aplicables a la nostra auditoria dels estats financers consolidats, que figuren recollits en el Codi d'Ètica per a professionals de la Comptabilitat del Consell de Normes Internacionals d'Ètica (Codi d'Ètica de l'IESBA), i hem acomplert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb aquests requeriments.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

## **Altra informació**

Els administradors de la Societat dominant són responsables de l'altra informació. L'altra informació comprèn l'Informe anual consolidat de l'exercici 2023 en els termes establerts en l'article 90 de la llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió però no inclou ni els estats financers consolidats ni el nostre informe d'auditoria corresponent.

La nostra opinió sobre els estats financers consolidats no cobreix l'altra informació i no expressem cap forma de conclusió que proporcioni un grau de seguretat sobre aquesta.

En relació amb la nostra auditoria dels estats financers consolidats, la nostra responsabilitat és llegir l'altra informació i, en fer-ho, considerar si existeix una incongruència material entre l'altra informació i els estats financers consolidats o el coneixement obtingut per nosaltres en l'auditoria o si sembla que existeix una incorrecció material en l'altra informació per algun altre motiu. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeix una incorrecció material en aquesta altra informació, estem obligats a informar d'alxò. No tenim res a informar referent a això.

## **Responsabilitats dels administradors i de la Comissió d'Auditoria en relació amb els estats financers consolidats**

Els administradors de la Societat dominant son responsables de formular els estats financers consolidats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni consolidat, de la situació financera consolidada i dels resultats consolidats del Grup, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades a la Unió Europea (NIIF-UE) que han estat alhora adoptades per Andorra (NIIF-Andorra), i del control intern que considerin necessari per a permetre la preparació dels estats financers consolidats lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels estats financers consolidats, els administradors de la Societat dominant són responsables de la valoració de la capacitat del Grup per a continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors de la Societat dominant tenen intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

La Comissió d'Auditoria de la Societat dominant és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels estats financers consolidats.

### **Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels estats financers consolidats**

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els estats financers consolidats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que contingui la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb les NIA sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions poden ser degudes a frau o error i es consideren materials si, individualment o en conjunt, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que prenen els usuaris basant-se en els estats financers consolidats.

Una descripció més detallada de les nostres responsabilitats en relació amb l'auditoria dels estats financers consolidats es troba en l'Annex I a aquest informe d'auditoria. Aquesta descripció és part integrant del nostre informe d'auditoria.

DELOITTE ANDORRA AUDITORS I ASSESSORS, S.L.



Álvaro Quintana  
27 de març de 2024



---

## **Annex I del nostre informe d'auditoria**

Adicionalment a allò que inclou el nostre informe d'auditoria, en aquest Annex incloem les nostres responsabilitats respecte de l'auditoria dels estats financers consolidats.

### **Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels estats financers consolidats**

Com a part d'una auditoria de conformitat amb les NIA, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. Així mateix:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els estats financers consolidats, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per a proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, atès que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria a fi de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern del Grup.
- Avaluem l'adequació de les polítiques comptables aplicades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat dominant.
- Concloem sobre l'adequació de la utilització, pels administradors de la Societat dominant, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que puguin generar dubtes significatius sobre la capacitat del Grup per a continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, cal que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els estats financers consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. Tanmateix, els fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.



- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels estats financers consolidats, inclosa la informació revelada, i si els estats financers consolidats representen les transaccions i fets subjacents de forma que assoleixen la presentació fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació de les entitats o activitats empresarials dins del Grup per expressar una opinió sobre els estats financers consolidats del Grup. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria de la Societat dominant en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la Comissió d'Auditoria de la Societat dominant una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els de independència, i ens hem comunicat amb la mateixa per informar d'aquelles qüestions que raonablement puguin suposar una amenaça per a la nostra independència i, en el seu cas, de les corresponents salvaguardes.



# 03



## Estats financers Grup Andbank

# ÍNDEX DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

## **Estats financers consolidats**

---

- Estats de situació financera consolidats: Actiu
- Estats de situació financera consolidats: Passiu
- Estats de situació financera consolidats: Patrimoni net
- Estats de resultats consolidats
- Estats de resultat global consolidats
- Estats de canvis en el patrimoni net consolidats
- Estats de fluxos d'efectiu consolidats

## **Notes de la memòria consolidada**

---

1. Naturalesa, activitats i composició
2. Bases de presentació dels comptes anuals consolidats
  - a. Compliment de les NIIF adoptades pel Govern d'Andorra
  - b. Bases d'elaboració dels comptes anuals consolidats
  - c. Comparació de la informació
  - d. Canvis en criteris comptables i correcció d'errors
  - e. Moneda funcional i de presentació
  - f. Estimacions comptables rellevants i hipòtesis i judicis rellevants en l'aplicació de les polítiques comptables
  - g. Nous requeriments de les NIIF introduïts durant l'exercici 2023
  - h. Recents pronunciaments de les NIIF
3. Principis comptables i normes de valoració rellevants
4. Distribució de Resultats
5. Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista
6. Actius i passius financers mantinguts per negociar
7. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats
8. Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats
9. Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global
10. Actius financers a cost amortitzat
11. Derivats- Comptabilitat de cobertures i Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès
12. Inversions en dependents, negocis conjunts i associades
13. Actius Tangibles

- 14 Actius Intangibles
- 15 Actius i passius per impostos
- 16 Altres Actius i passius
- 17 Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda
- 18 Passius financers a cost amortitzat
- 19 Provisions
- 20 Fons Propis
- 21 Altre resultat global acumulat
- 22 Exposicions fora del balanç
- 23 Operacions per compte de tercers
- 24 Ingressos i despeses per interessos
- 25 Ingressos per dividends
- 26 Ingressos per comissions
- 27 Despeses per comissions
- 28 Guanys o pèrdues per actius i passius financers
- 29 Diferències de canvi, netes
- 30 Altres Ingressos i Despeses d'explotació
- 31 Despeses d'administració
- 32 Provisions o reversió de provisions
- 33 Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats
- 34 Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers
- 35 Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes
- 36 Saldos i transaccions amb parts vinculades
- 37 Situació Fiscal
- 38 Gestió de Riscos
- 39 Valor raonable dels actius i passius financers
- 40 Fets posteriors
- 41 Compliment de les normes legals

---

## ANNEX

Annex I: Societats del Grup Andbank

Annex II: Informe bancari anual

## Estats de situació financera consolidats

	Milers d'euros	
ACTIU	31/12/23	31/12/22
<b>Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista (nota 5)</b>	<b>2.631.816</b>	<b>541.699</b>
Efectiu	15.865	19.024
Saldos en efectiu als bancs centrals	2.332.131	106.445
Altres dipòsits a la vista	283.820	416.230
<b>Actius financers mantinguts per negociar (nota 6)</b>	<b>246.671</b>	<b>389.342</b>
Derivats	145.835	169.897
Instrumentes de patrimoni	171	239
Valors representatius de deute	100.665	219.206
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (nota 7)</b>	<b>7.626</b>	<b>8.399</b>
Instrumentes de patrimoni	7.626	8.399
<b>Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats (nota 8)</b>	<b>22.046</b>	<b>11.802</b>
Valors representatius de deute	20.004	11.802
Préstecs i bestretes	2.042	-
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global (nota 9)</b>	<b>380.518</b>	<b>232.704</b>
Instrumentes de patrimoni	6.512	7.064
Valors representatius de deute	374.006	225.640
<b>Actius financers a cost amortitzat (nota 10)</b>	<b>4.382.815</b>	<b>5.032.023</b>
Valors representatius de deute	626.673	680.463
Préstecs i bestretes	3.756.142	4.351.560
<b>Derivats - Comptabilitat de cobertures (nota 11)</b>	<b>11.678</b>	<b>19.180</b>
<b>Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès (nota 11)</b>	<b>(9.027)</b>	<b>(13.629)</b>
<b>Inversions en dependents, negocis conjunts i associades (nota 12)</b>	<b>3.781</b>	<b>3.289</b>
<b>Actius emparats per contractes d'assegurances o reassegurança</b>	<b>18.962</b>	<b>14.456</b>
<b>Actius tangibles (nota 13)</b>	<b>144.603</b>	<b>118.469</b>
Immobilitzat material	97.298	104.837
Inversions immobiliàries	47.305	13.632
<b>Actius intangibles (nota 14)</b>	<b>225.741</b>	<b>241.752</b>
Fons de comerç	119.680	132.668
Altres actius intangibles	106.061	109.084
<b>Actius per impostos (nota 15)</b>	<b>30.025</b>	<b>34.845</b>
Actius per impostos corrents	4.245	5.841
Actius per impostos diferits	25.780	29.004
<b>Altres actius (nota 16)</b>	<b>100.999</b>	<b>101.021</b>
<b>Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda (nota 17)</b>	<b>472.961</b>	<b>209.964</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>8.671.215</b>	<b>6.945.316</b>

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2023. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2022 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

## Estats de situació financera consolidats

PASSIU	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Passius financers mantinguts per negociar (nota 6)</b>	<b>98.539</b>	<b>91.691</b>
Derivats	98.539	91.691
<b>Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Passius financers a cost amortitzat (nota 18)</b>	<b>7.359.349</b>	<b>5.982.785</b>
Dipòsits	6.948.202	5.436.982
Valors representatius de deute emesos	313.539	443.133
Altres passius financers	97.608	102.670
<b>Derivats - Comptabilitat de cobertures (nota 11)</b>	<b>41</b>	<b>1.032</b>
<b>Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès (nota 11)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Passius emparats per contractes d'assegurances o reassegurança</b>	<b>18.845</b>	<b>14.456</b>
<b>Provisions (nota 19)</b>	<b>18.015</b>	<b>17.524</b>
<b>Passius per impostos (nota 15)</b>	<b>15.895</b>	<b>14.919</b>
Passius per impostos corrents	8.747	5.834
Passius per impostos diferits	7.148	9.085
<b>Capital social reemborsable a la vista</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altres passius (nota 16)</b>	<b>105.940</b>	<b>97.869</b>
<b>Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda (nota 17)</b>	<b>366.586</b>	<b>118.266</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>7.983.210</b>	<b>6.338.542</b>

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2023. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2022 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

## Estats de situació financera consolidats

	Milers d'euros	
PATRIMONI NET	31/12/23	31/12/22
<b>Capital (nota 20)</b>	<b>83.441</b>	<b>83.441</b>
Capital desemborsat	83.441	83.441
<b>Prima d'emissió (nota 20)</b>	<b>103.842</b>	<b>103.842</b>
<b>Instrumentes de patrimoni emesos diferents del capital (nota 20)</b>	<b>49.050</b>	<b>33.950</b>
Altres instruments de patrimoni emesos	49.050	33.950
<b>Altre resultat global acumulat (nota 21)</b>	<b>(37.037)</b>	<b>(44.061)</b>
<b>Elements que no es reclassificaran a resultats</b>	<b>49</b>	<b>(52)</b>
Actius intangibles	93	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(44)	(52)
<b>Elements que poden reclassificar-se a resultats</b>	<b>(37.086)</b>	<b>(44.009)</b>
Conversió de divises	(28.883)	(30.347)
Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva)	(228)	1.876
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(7.975)	(15.538)
<b>Guany acumulats (nota 20)</b>	<b>461.763</b>	<b>455.467</b>
<b>Altres reserves (nota 20)</b>	<b>(49.913)</b>	<b>(61.911)</b>
Reserves o pèrdues acumulades d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades	113.598	101.600
Altres	(163.511)	(163.511)
<b>(-) Accions pròpies</b>	<b>(2.307)</b>	<b>(2.307)</b>
<b>Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant</b>	<b>40.060</b>	<b>30.123</b>
<b>Interessos minoritaris (participacions no dominants)</b>	<b>39.106</b>	<b>8.230</b>
Altre resultat global acumulat	39.106	8.230
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>688.005</b>	<b>606.774</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>	<b>8.671.215</b>	<b>6.945.316</b>

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2023. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2022 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).



## Estats de situació financera consolidats

ESTAT DE RESULTATS	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Ingressos per interessos (nota 24)</b>	<b>210.392</b>	<b>69.683</b>
Actius financers mantinguts per negociar	6.148	2.516
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	496	334
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	8.544	3.085
Actius financers a cost amortitzat	195.198	63.745
Altres actius	6	3
<b>(Despeses per interessos) (nota 24)</b>	<b>(103.957)</b>	<b>(27.004)</b>
(Passius financers a cost amortitzat)	(102.924)	(25.847)
(Derivats - Comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès)	(534)	(296)
(Altres passius)	(499)	(861)
<b>(Despeses per capital social reemborsable a la vista)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ingressos per dividends (nota 25)</b>	<b>220</b>	<b>312</b>
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	102	104
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	118	208
<b>Ingressos per comissions (nota 26)</b>	<b>220.535</b>	<b>214.121</b>
<b>(Despeses per comissions) (nota 27)</b>	<b>(90.254)</b>	<b>(80.928)</b>
<b>Guanys o pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, nets (nota 28)</b>	<b>86</b>	<b>1.233</b>
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	69	1.376
Actius financers a cost amortitzat	17	(143)
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets (nota 28)</b>	<b>28.207</b>	<b>39.617</b>
<b>Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets (nota 28)</b>	<b>(50)</b>	<b>(19)</b>
<b>Guanys o pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats, nets (nota 28)</b>	<b>418</b>	<b>(1.462)</b>
<b>Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets (nota 28)</b>	<b>(59)</b>	<b>(1.932)</b>
<b>Diferències de canvi (guany o pèrdua), netes (nota 29)</b>	<b>6.795</b>	<b>8.814</b>
<b>Guanys o pèrdues al donar de baixa en comptes actius no financers, nets</b>	<b>667</b>	<b>797</b>
<b>Altres ingressos d'explotació (nota 30)</b>	<b>4.867</b>	<b>10.938</b>
<b>(Altres despeses d'explotació) (nota 30)</b>	<b>(10.267)</b>	<b>(7.691)</b>
<b>TOTAL RESULTAT D'EXPLOTACIÓ, NET</b>	<b>267.600</b>	<b>226.479</b>
<b>(Despeses d'administració) (nota 31)</b>	<b>(184.417)</b>	<b>(168.647)</b>
(Despeses de personal)	(121.426)	(112.448)
(Altres despeses d'administració)	(62.991)	(56.199)
<b>(Amortització)</b>	<b>(30.899)</b>	<b>(30.402)</b>
(Immobilitzat material) (nota 13)	(17.356)	(17.456)
(Inversions immobiliàries) (nota 13)	(24)	(80)
(Altres actius intangibles) (nota 14)	(13.519)	(12.866)
<b>Guanys o pèrdues per modificació, nets</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(Provisions o reversió de provisions) (nota 32)</b>	<b>(286)</b>	<b>143</b>
(Compromisos i garanties concedits)	(36)	(8)

ESTAT DE RESULTATS	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
(Altres provisions)	(250)	151
<b>(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats) (nota 33)</b>	<b>5.841</b>	<b>1.257</b>
(Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global)	224	(301)
(Actius financers a cost amortitzat)	5.617	1.558
<b>(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades)</b>	<b>-</b>	<b>(778)</b>
<b>(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers) (nota 34)</b>	<b>(626)</b>	<b>(281)</b>
(Immobilitzat material)	150	9
(Fons de comerç)	(650)	-
(Altres actius intangibles)	(126)	(130)
(Altres)	-	(160)
<b>Fons de comerç negatiu reconegut en resultats (nota 3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Participació en els guanys o pèrdues de les inversions en dependents, negocis conjunts i associades</b>	<b>1.059</b>	<b>631</b>
<b>Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes (nota 35)</b>	<b>(5.621)</b>	<b>(313)</b>
<b>GUANYS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES</b>	<b>52.651</b>	<b>28.089</b>
(Despeses o ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades) (nota 37)	(12.112)	1.735
<b>GUANYS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES</b>	<b>40.539</b>	<b>29.824</b>
<b>Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats ininterrompudes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GUANYS O PÈRDUES DE L'EXERCICI</b>	<b>40.539</b>	<b>29.824</b>
Atribuïbles a interessos minoritaris (participacions no dominants)	479	(299)
<b>Atribuïbles als propietaris de la dominant</b>	<b>40.060</b>	<b>30.123</b>

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2023. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2022 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

**Estats de resultat global consolidats**

	Milers d'euros	
ESTAT DE RESULTAT GLOBAL	31/12/23	31/12/22
<b>Guanys o pèrdues de l'exercici</b>	<b>40.539</b>	<b>29.824</b>
<b>Altre resultat global</b>	<b>7.024</b>	<b>(3.804)</b>
<b>Elements que no es reclassificaran a resultats</b>	<b>101</b>	<b>(37)</b>
Actius intangibles	93	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	9	(41)
Impost sobre els guanys relatiu als elements que no es reclassificaran	(1)	4
<b>Elements que poden reclassificar-se a resultats</b>	<b>6.923</b>	<b>(3.768)</b>
<b>Conversió de divises</b>	<b>1.463</b>	<b>5.506</b>
Guanys o pèrdues per canvi de divises comptabilitzades en el patrimoni net	1.463	5.506
<b>Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva)</b>	<b>(2.338)</b>	<b>2.840</b>
Guanys o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net	(2.338)	2.840
<b>Instruments de deute a valor raonable amb canvis en altre resultat global</b>	<b>8.405</b>	<b>(13.144)</b>
Guanys o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net	8.405	(13.144)
Impost sobre beneficis relatiu a elements que poden reclassificar-se a guanys o pèrdues	(607)	1.030
<b>Resultat global total de l'exercici</b>	<b>47.563</b>	<b>26.020</b>
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	479	(299)
Atribuïble als propietaris de la dominant	47.084	26.319

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2023. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2022 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

## Estats de canvis en el patrimoni net consolidats

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres resultats globals acumulats
<b>Saldo a 31 de desembre de 2022</b>	<b>83.441</b>	<b>103.842</b>	<b>33.950</b>	<b>(44.061)</b>
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-
<b>Saldo a 1 de gener de 2023</b>	<b>83.441</b>	<b>103.842</b>	<b>33.950</b>	<b>(44.061)</b>
Emissió d'accions preferents	-	-	15.100	-
Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos	-	-	-	-
Dividends	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	-	-	-
Augment o disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	-	-	-	-
Altres augments o disminucions del patrimoni net	-	-	-	-
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	7.024
<b>Saldo a 31 de desembre de 2023</b>	<b>83.441</b>	<b>103.842</b>	<b>49.050</b>	<b>(37.037)</b>

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres resultats globals acumulats
<b>Saldo a 31 de desembre de 2021</b>	<b>83.441</b>	<b>103.842</b>	<b>34.700</b>	<b>(40.257)</b>
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-
<b>Saldo a 1 de gener de 2022</b>	<b>83.441</b>	<b>103.842</b>	<b>34.700</b>	<b>(40.257)</b>
Emissió d'accions ordinàries	-	-	-	-
Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos	-	-	(750)	-
Dividends	-	-	-	-
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	-	-	-
Augment o disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	-	-	-	-
Altres augments o disminucions del patrimoni net	-	-	-	-
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	(3.804)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2022</b>	<b>83.441</b>	<b>103.842</b>	<b>33.950</b>	<b>(44.061)</b>

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2023. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2022 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Milers d'euros

	Guanyos acumulats	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant	Interessos minoritaris		Total
					Altres reserves	Altres reserves	
	455.467	(61.911)	(2.307)	30.123	8.230		606.774
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	455.467	(61.911)	(2.307)	30.123	8.230		606.774
	-	-	-	-	-		15.100
	-	-	-	-	-		-
	(5.000)	-	-	-	-		(5.000)
	13.008	-	-	(30.123)	-		(17.115)
	-	9.600	-	-	-		9.600
	(1.712)	2.398	-	-	30.397		31.083
	-	-	-	40.060	479		47.563
	461.763	(49.913)	(2.307)	40.060	39.106		688.005

Milers d'euros

	Guanyos acumulats	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant	Interessos minoritaris		Total
					Altres reserves	Altres reserves	
	461.559	(95.274)	(2.307)	14.023	6.983		566.710
	-	-	-	-	-		-
	-	-	-	-	-		-
	461.559	(95.274)	(2.307)	14.023	6.983		566.710
	-	-	-	-	-		-
	-	-	-	-	-		(750)
	-	-	-	-	-		-
	-	-	-	-	-		-
	(4.649)	-	-	(14.023)	-		(18.672)
	-	15.099	-	-	-		15.099
	(1.443)	18.264	-	-	1.545		18.366
	-	-	-	30.123	(298)		26.021
	455.467	(61.911)	(2.307)	30.123	8.230		606.774

		Milers d'euros	
<b>ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU</b>		<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>A.</b>	<b>Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>	<b>2.210.141</b>	<b>(608.696)</b>
	Resultat de l'exercici	40.060	30.122
	Ajustaments per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	30.280	26.635
	Amortització	30.898	30.402
	Altres ajustaments	(618)	(3.767)
	<b>Augment/disminució net dels actius d'explotació</b>	<b>616.054</b>	<b>(1.637.380)</b>
	Actius financers mantinguts per negociar	142.669	(167.422)
	Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	(9.471)	2.406
	Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(139.121)	(25.781)
	Actius financers a cost amortitzat	625.430	(1.421.259)
	Altres actius d'explotació	(3.453)	(25.324)
	<b>Augment/disminució net dels passius d'explotació</b>	<b>1.518.716</b>	<b>972.822</b>
	Passius financers mantinguts per negociar	6.848	33.844
	Passius financers a cost amortitzat	1.501.174	931.686
	Altres passius d'explotació	10.694	7.292
	<b>Cobraments/Pagaments per impost sobre els guanys</b>	<b>5.030</b>	<b>(895)</b>
<b>B.</b>	<b>Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió</b>	<b>1.637</b>	<b>(26.098)</b>
	<b>Pagaments</b>	<b>(278.212)</b>	<b>(54.323)</b>
	Actius tangibles	(9.254)	(9.834)
	Actius intangibles	(10.496)	(9.903)
	Entitats dependents i altres unitats de negoci	-	(203)
	Actius no corrents i passius classificats com a mantinguts per a la venda	(258.461)	(34.383)
	<b>Cobraments</b>	<b>279.849</b>	<b>28.225</b>
	Actius tangibles	2.566	8.432
	Entitats dependents i altres unitats de negoci	26.165	15.098
	Actius no corrents i passius classificats com a mantinguts per a la venda	251.117	4.695
<b>C.</b>	<b>Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament</b>	<b>(121.660)</b>	<b>97.095</b>
	<b>Pagaments</b>	<b>(136.760)</b>	<b>(2.193)</b>
	Dividends	(5.000)	-
	Valors representatius de deute	(129.594)	-
	Amortització d'instruments de patrimoni propi	(2.166)	(2.193)
	Adquisició d'instruments de patrimoni propi	-	-
	<b>Cobraments</b>	<b>15.100</b>	<b>99.288</b>
	Valors representatius de deute	-	99.288
	Emisió d'instruments de patrimoni propi	15.100	-
<b>D)</b>	<b>Efecte de les variacions dels tipus de canvi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E)</b>	<b>Augment (disminució) net de l'efectiu i equivalents (A+B+C+D)</b>	<b>2.090.117</b>	<b>(537.699)</b>
<b>F)</b>	<b>Efectiu i equivalents a l'inici del període</b>	<b>541.699</b>	<b>1.079.398</b>
<b>G)</b>	<b>Efectiu i equivalents al final del període</b>	<b>2.631.816</b>	<b>541.699</b>

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2023. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2022 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

## Memòria dels Comptes Anuals Consolidats

### 1. Naturalesa, Activitat i Composició del Grup

Andorra Banc Agrícol Reig, SA (en endavant, "Andbank" o "la Societat") és una societat anònima constituïda l'any 1930 segons les lleis andorranes i domiciliada a Escaldes - Engordany (Principat d'Andorra). El Grup té com a objecte social l'exercici de l'activitat bancària segons està definida per la normativa del sistema financer andorrà. Així mateix, podrà realitzar totes quantes operacions i activitats siguin necessàries o complementàries de l'objecte social. La Societat opera amb el Número de Registre Tributari (NRT) A700158F.

Així mateix, a fi d'adaptar-se a la Llei 7/2013 de 9 de maig de 2013, el 28 de juny de 2013 el Consell d'Administració amplià el seu objecte social a totes les activitats que la normativa del sistema financer andorrà permet realitzar a les entitats bancàries totes quantes operacions i activitats siguin accessòries o complementàries de l'objecte principal.

El Grup té el seu domicili social al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, número 4-6, a Escaldes - Engordany, Principat d'Andorra.

Per desenvolupar l'esmentat objecte social i activitat principal, Andorra Banc Agrícol Reig, SA compta amb els següent números de comerç: 915893 A, Casa Muxeró, AD100-Canillo; 908555 X, Avda. Copríncep Episcopal, 006, AD200-Encamp; 906922 G, Carrer Sant Jordi 12, Edifici La Morera, Local E, Pas de la Casa, AD200-Encamp; 909868 F, Casa Nova Joanet, AD300-Ordino; 909099 Z, Avda. Sant Antoni 32, Edifici Ferrand's, AD400-La Massana; 917946 Z, Plaça Rebés 7, AD500-Andorra La Vella; 911590 B, Avda. de Tarragona 14, Edifici l'Illa, AD500-Andorra La Vella; 906921 H, Avda. Verge de Canòlich, 53, AD600-Sant Julià de Lòria; 910675 E, Avda. Fiter i Rosell, 4 B, Edifici Centre de Negoci, AD700-Escaldes-Engordany.

El 10 de maig de 2002, en Junta General Extraordinària i Universal es va aprovar la modificació de la seva denominació social, fins aleshores Banc Agrícol i Comercial d'Andorra, S.A., per la d'Andorra Banc Agrícol Reig, SA, amb la corresponent modificació de l'article 1 dels seus Estatuts socials.

Andbank és la societat matriu del Grup Andorra Banc Agrícol Reig (d'ara endavant, el "Grup" o el "Grup Andbank") en el que s'integren diverses societats detallades en l'Annex I.

Com a part del sistema financer andorrà, el Grup Andbank està subjecte a la supervisió de l'AFE, autoritat del sistema financer andorrà que exerceix les seves funcions amb independència de l'Administració General, i al compliment de determinada normativa local andorrana (veure nota 41).

### 2. Bases de presentació del comptes anuals consolidats

#### ■a. Compliment de les NIIF adoptades pel Govern d'Andorra

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2023 s'han preparat de conformitat amb les Normes Internacionals

d'Informació Financera adoptades pel Govern d'Andorra ("NIIF-Andorra") que s'estableix en el Decret de 28 de desembre del 2016 pel qual s'aprova el marc comptable aplicable a les entitats operatives del sistema financer andorrà i als organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà de conformitat amb les normes internacionals d'informació financera adoptades a la Unió Europea (NIIF-UE) que han estat alhora adoptades per Andorra, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni consolidat, de la situació financera consolidada, dels resultats consolidats de les seves operacions, dels seus fluxos d'efectiu consolidats i dels canvis en el patrimoni net consolidat d'Andorra Banc Agrícol Reig, SA i Societats Dependents a 31 de desembre de 2023 d'acord amb l'esmentat marc.

Les Normes Internacionals d'Informació Financera són les Normes i Interpretacions emeses pel Consell de Normes Internacionals de Comptabilitat (IASB en les seves sigles en anglès). Dites normes comprenen:

- Les Normes Internacionals d'Informació Financera (en endavant "NIIF")
- Les Normes Internacionals de Comptabilitat (en endavant "NIC")
- Les Interpretacions CINIIF (en endavant "CINIIF"); i
- Les Interpretacions del SIC (en endavant "SIC")

#### ■b. Bases d'elaboració dels comptes anuals

Els comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres comptables d'Andorra Banc Agrícol Reig, SA i de les entitats incloses en el Grup, utilitzant el principi d'empresa en funcionament.

Per l'elaboració dels comptes anuals consolidats s'han aplicat els principis comptables i normes de valoració rellevants que es detallen a la nota 3. No existeix cap principi comptable obligatori que, sent significatiu el seu efecte en l'elaboració dels comptes anuals consolidats, s'hagi deixat d'aplicar. Donat que els principis comptables i criteris de valoració aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2023 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats integrades en el mateix, en el procés de consolidació, s'han introduït ajustos i reclasseficcions necessàries per homogeneïtzar entre sí aquests principis i criteris i per adequar-los a les NIIF-Andorra i les NIIF-UE aplicades pel Grup.

Els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2022, elaborats d'acord amb les NIIF-Andorra i les NIIF-UE en vigor en l'exercici 2022, van ser aprovats en la Junta General d'Accionistes celebrada el 27 d'abril de 2023. Els comptes anuals consolidats del Grup i els comptes anuals de les entitats integrades en el Grup corresponents a l'exercici 2023 es troben pendents d'aprovació per les seves respectives Juntes Generals d'Accionistes. No obstant, els Administradors de l'Entitat estimen que dits comptes anuals seran aprovats sense canvis significatius.

#### ■c. Comparació de la informació

A 31 de desembre del 2023, els comptes anuals consolidats s'han elaborat de conformitat amb les NIIF-Andorra i les NIIF-UE i, d'acord amb aquest marc comptable, s'inclou informació comparativa. La informació continguda en els estats financers consolidats adjunts i les notes explicatives consolidades referida

a 31 de desembre de 2022, que es trobava elaborada d'acord amb les normes en vigor en l'exercici 2022, es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius amb la informació de l'exercici 2023 i, per tant, no constitueixen els comptes anuals consolidats del Grup Andbank de l'exercici 2023.

#### **Acord de venda de Sigma-Clarity, Ltd**

Tal i com s'esmenta a la nota 3a), durant l'exercici 2023, es va signar una "Letter of Intent Transactional Proposal" no vinculant. El mes de febrer de 2024, s'ha signat el contracte de transacció, pendent de les oportunes autoritzacions reguladores.

#### **Manifestació de venda de Columbus de México, S.A. de CV**

Tal com s'esmenta a la nota 3a), durant l'exercici 2023, Andbank ha manifestat la seva intenció de desinversió relativa a la participada Columbus de México, S.A. de CV (filial del Grup Zumzeiga) a través d'una operació corporativa en negociació.

Tal i com estableix la NIIF 5, els saldos dels actius i passius corresponents a aquestes societats en venda van ser reclassificats des dels seus corresponents epígrafs comptables als epígrafs "Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda" i "Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda", respectivament, del balanç consolidat a 31 de desembre de 2023. De la mateixa manera, tal com requereix l'esmentada NIIF 5, els resultats generats per aquestes societats des del moment que es consideren a la venda, fins a fi d'exercici, es presenten en l'epígraf "Guanyos o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes" del compte de pèrdues i guanyos consolidat d'aquest exercici. A la nota 17, s'inclouen els actius i passius de les societats en venda per a l'exercici 2023.

#### **d. Canvis en criteris comptables i correcció d'errorss**

Els comptes anuals es presenten a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides dels estats de situació financera, de l'estat de resultats, de l'estat de canvis al patrimoni net, de l'estat de fluxos d'efectiu i de la memòria, a més de les xifres de l'exercici 2023, les corresponents a l'exercici anterior, que no difereixen de les aprovades per la Junta General d'Accionistes celebrada el 27 d'abril del 2023.

Durant el exercici 2023, no s'ha produït cap canvi de criteri comptable ni s'han produït correccions d'errades que tinguin efectes significatius en els resultats consolidats de l'any ni al balanç consolidat.

#### **e. Moneda funcional i de presentació**

Les xifres contingudes en els documents que componen aquests comptes anuals consolidats estan presentades en euros, que és la moneda funcional del Grup. Tota la informació financera està expressada en milers d'euros.

#### **f. Estimacions comptables rellevants i hipòtesis i judicis rellevants en l'aplicació de les polítiques comptables**

La preparació dels comptes anuals consolidats de conformitat amb les NIIF-Andorra i les NIIF-UE requereix l'aplicació d'estimacions comptables rellevants i la realització de judicis, estimacions i hipòtesis en el procés d'aplicació de les polítiques comptables. En aquest sentit, es resumeix a continuació un detall dels aspectes que han implicat un major grau de judici, complexitat o en les que les hipòtesis i estimacions són significatives per a la preparació dels comptes anuals consolidats:

#### **(i). Estimacions comptables rellevants i hipòtesis**

Les principals estimacions realitzades pels Administradors del Grup per formular aquests comptes anuals consolidats han estat les següents:

- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers i del valor raonable de les garanties associades als mateixos.
- Les pèrdues per deteriorament dels actius tangibles.
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents en venda.
- Les estimacions de vida útil dels actius intangibles.
- Les estimacions pel càlcul de provisions.
- Les hipòtesis utilitzades en els càlculs actuàrials realitzades per valorar els compromisos per pensions i compromisos post-ocupació.
- El valor raonable de determinats actius i passius financers no cotitzats o cotitzats en mercats secundaris oficials.
- El valor raonable d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades.

Aquestes estimacions s'han realitzat en funció de la millor informació disponible a la data de preparació d'aquests comptes anuals consolidats, si bé es possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les en pròxims exercicis.

#### **(ii). Judicis rellevants**

La informació sobre judicis crítics en l'aplicació de polítiques comptables que tenen un efecte més significatiu sobre els imports reconeguts en els estats financers consolidats es refereix principalment a:

- Classificació dels actius financers: avaluació del model de negoci seguit pel Grup per gestionar els actius financers i avaluació de les característiques dels fluxos d'efectiu contractuals dels actius financers.
- Establiment de criteris per determinar si el risc de crèdit dels actius financers ha augmentat significativament des del reconeixement inicial i determinació de la metodologia per mesurar la pèrdua esperada de crèdit.
- Determinació del control sobre les participades.

#### **g. Nous requeriments de les NIIF introduïts durant l'exercici 2023**

Durant l'exercici 2023, han entrat en vigor les següents normes, modificacions i interpretacions publicades per l'IASB i aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra:



Normes i interpretacions aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra		Aplicació obligatòria - exercicis iniciats a partir de:
<b>Modificacions de la NIC 1.</b> Desglossament de les polítiques comptables	<b>Les modificacions de la NIC 1 requereixen que les empreses revelin la informació material sobre les polítiques comptables</b> en lloc de les polítiques comptables significatives. Les modificacions proporcionen orientació sobre com aplicar el concepte de materialitat al desglossament de polítiques comptables.	1 de gener de 2023
<b>Modificacions de la NIC 8.</b> Definició d'estimats i errors comptables	<b>Les modificacions clarifiquen com les empreses haurien de distingir els canvis en les polítiques comptables dels canvis en les estimacions comptables.</b> Aquesta distinció és important perquè els canvis en les estimacions comptables només s'apliquen prospectivament a transaccions futures i altres esdeveniments futurs, però els canvis en les polítiques comptables generalment també s'apliquen retrospectivament a transaccions passades i altres esdeveniments passats.	1 de gener de 2023
<b>Modificacions de la NIC 12.</b> Impost diferit relacionat amb actius i passius que sorgeixen d'una única transacció	Aquestes modificacions introdueixen una <b>excepció al criteri d'exempció de reconeixement inicial de la NIC 12 per aquelles situacions en què una única transacció doni origen a diferències temporàries deduïbles i imposables pel mateix import.</b> Aquestes modificacions afectaran les transaccions que hagin ocorregut a la data d'inici, o posteriorment, del període més antic per al qual es presenti informació comparativa. L'aplicació anticipada d'aquestes modificacions és permesa.	1 de gener de 2023
<b>Modificacions a la NIIF 10 i a la NIC 28.</b> Venda o aportació d'actius entre un inversor i les seves associades o negocis conjunts	<b>Aclareixen el tractament comptable de les vendes i les aportacions d'actius entre un inversor i les seves associades i negocis conjunts,</b> que dependrà de si els actius no monetaris venuts o aportats a una associada o negoci conjunt constitueixen un "negoci". L'inversor reconeixerà el guany o la pèrdua completa quan els actius no monetaris constitueixin un "negoci". Si els actius no compleixen la definició de negoci, l'inversor reconeix el guany o la pèrdua en la mesura dels interessos d'altres inversors. Les modificacions només s'aplicaran quan un inversor vengui o aportï actius a la seva associada o negoci conjunt.	1 de gener de 2023 (*)
<b>NIIF 17 "Contractes d'assegurances"</b>	<b>Estableix els principis que una entitat haurà d'aplicar per comptabilitzar els contractes d'assegurances:</b> Aquesta nova norma substitueix a la NIIF 4. La nova norma introdueix un únic model comptable per a tots els contractes d'assegurances i requereix que les entitats utilitzin hipòtesis actualitzades a les seves estimacions.	1 de gener de 2024 (**)
<b>Modificacions de la NIIF 17 "Contractes d'assegurances":</b> aplicació inicial de les NIIF 17 i 9 - Informació comparativa	Aquesta modificació es refereix als actius financers la informació comparativa dels quals presentada a l'aplicació inicial de les NIIF 17 i NIIF 9 no s'ha reexpressat per a la NIIF 9. <b>Es permet a una entitat presentar informació comparativa sobre aquests actius financers com si els requeriments de classificació i mesurament de la NIIF 9 s'haguessin aplicat a aquests actius financers.</b>	1 de gener de 2024 (**)
<b>Modificacions de la NIC 12.</b> Reforma fiscal internacional - Normes del model del Pilar 2 <i>l'aplicació anticipada</i>	Les modificacions introdueixen l' <b>excepció temporal obligatòria</b> per al tractament comptable dels impostos diferits derivats de la implementació jurisdiccional de les regles del Pilar 2 i els requisits de desglossament per a les entitats afectades, amb l'objectiu d'ajudar als usuaris dels estats financers a comprendre millor l'exposició d'una entitat als impostos del Pilar 2.	Immediatament i 1 de gener de 2023 (***)

(\*) L'IASB va prendre la decisió de posposar la data de vigència de les mateixes (sense fixar una nova data concreta), ja que està plantejant una revisió més àmplia que pugui resultar en la simplificació de la comptabilitat d'aquestes transaccions i altres aspectes de la comptabilització d'associades i negocis conjunts. Es permet l'aplicació anticipada a partir de l'1 de gener del 2023.

(\*\*) Es permet l'aplicació anticipada a partir de l'1 de gener del 2023.

(\*\*\*) Aplicació immediata. Els requisits de divulgació s'exigeixen per als períodes anuals que comencin a partir de l'1 de gener de 2023.

L'aplicació d'aquestes normes, modificacions i interpretacions durant els primers mesos del 2023, no ha suposat cap impacte significatiu en els estats financers consolidats, ni en el cas particular l'aplicació anticipada de la NIIF 17 per part del Grup al 2023.

#### h. Recents pronunciaments de les NIIF

Durant l'exercici 2024 i anterior a la data de formulació d'aquests comptes anuals, han entrat en vigor les següents normes, modificacions i interpretacions publicades per l'IASB i aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra, són les que es detallen a continuació:

Normes i interpretacions aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra		Aplicació obligatòria - exercicis iniciats a partir de:
<b>Modificacions de la NIC 1.</b> Classificació dels passius en corrents i no corrents	<b>L'objectiu és millorar la determinació d'un passiu com a corrent o no corrent.</b> Es centra en els préstecs i en les seves clàusules, on el deute convertible pot ser que s'hagi de classificar com a passiu corrent i els possibles efectes de reclassificació pugui tenir als requisits de compliment financers ( <i>covenants</i> ).	1 de gener de 2024
<b>Modificacions de la NIIF 16.</b> Passius per arrendaments en vendes amb arrendament posterior	La modificació especifica els requisits que un venedor-arrendatari ha de seguir per quantificar el passiu per arrendament que sorgeix en la venda i arrendament posterior amb <b>l'objectiu de que el venedor-arrendatari no reconegui cap guany o pèrdua relacionat amb el dret d'ús que reté.</b>	1 de gener de 2024

El Grup està actualment analitzant els possibles impactes que podrien sorgir de l'aplicació d'aquestes normes en els seus criteris comptables, en la informació a presentar en els comptes anuals, així com en els seus procediments i sistemes d'informació. No obstant, el Grup disposa de mitjans necessaris per adoptar dites normes i s'està analitzant en l'actualitat els efectes als que donaran lloc.

D'altra banda, a la data de formulació d'aquests comptes anuals, les normes, modificacions i interpretacions més significatives que han estat publicades per l'IASB però que encara no han estat adoptades per la Unió Europea, ni per Andorra, són les que es detallen a continuació:

Normes i interpretacions aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra		Aplicació obligatòria - exercicis iniciats a partir de:
<b>Modificacions de la NIC 7 i de la NIIF 7.</b> Acords de finançament amb proveïdors.	Complementar els requisits de desglossament amb l'objectiu de proporcionar informació qualitativa i quantitativa sobre <b>acords de finançament amb proveïdors.</b>	1 de gener de 2024
<b>Modificacions de la NIC 21.</b> Els efectes de les modificacions en els tipus de canvi: manca d'intercanviabilitat	Aquesta modificació té com a objectiu aclarir <b>quan es considera que una moneda és convertible en una altra moneda i com estimar el tipus de canvi spot</b> quan es considera que una moneda <b>manca de convertibilitat.</b>	1 de gener de 2025

A la data de formulació d'aquests estats financers, el Grup encara no ha avaluat l'efecte que aquestes normes poden tenir en els seus estats financers, al no haver estat aprovades pel seu ús a la Unió Europea, ni tampoc a Andorra.

### 3. Principis comptables i normes de valoració rellevants

#### ■a. Combinacions de negocis i principis de consolidació

Els estats financers a 31 de desembre de 2023 i 2022 objecte de consolidació són els corresponents al Grup que han estat preparats per la Direcció del Grup.

L'estat de situació financera consolidat del Grup Andbank comprèn, a més de les dades corresponents a la societat dominant, la informació corresponent a les entitats dependents, multigrup i associades. En l'annex I, es presenta una relació d'aquestes societats.

El procediment d'integració dels elements patrimonials d'aquestes societats es realitza en funció del tipus de control o influència que s'exerceix sobre les mateixes.

#### (i) Entitats dependents

L'estat de situació financera comprèn, a més de les dades corresponents a la societat dominant, la informació corresponent a les entitats dependents, multigrup i associades.

El procediment d'integració dels elements patrimonials d'aquestes societats es realitza en funció del tipus de control o influència que s'exerceix sobre les mateixes.

El Grup Andbank considera entitats dependents aquelles sobre les quals té el control. La capacitat de control es manifesta quan:

- Disposa del poder sobre la participada.
- Té exposició, o dret, a rendiments variables procedents de la seva implicació en la participada.
- Té capacitat d'utilitzar el seu poder sobre la participada per influenciar en l'import dels rendiments de l'inversor.

Generalment, els drets a vot proporcionen el poder per dirigir les activitats rellevants d'una entitat participada. Per al seu càlcul es tenen en compte tots els drets a vot, directes i indirectes, inclosos els potencials com per exemple opcions de compra adquirides sobre instruments de capital de la participada. En determinades situacions, es pot dur a terme el poder per a dirigir les activitats sense disposar de la majoria dels drets a vot.

En aquestes situacions es valora si de forma unilateral es té la capacitat pràctica per dirigir les seves activitats rellevants. Entre aquestes activitats rellevants es troben les financeres, les operatives o les relacionades amb el nomenament i la remuneració dels òrgans de direcció, entre d'altres.

Prèviament a la consolidació, s'homogeneïtzen els estats financers de les entitats dependents a les NIIF-UE i NIIF Andorra.

Les entitats dependents es consoliden, sense excepcions per raons de la seva activitat, amb les del Grup Andbank mitjançant el mètode d'integració global, que consisteix en l'agregació dels actius, passius i patrimoni net, ingressos i despeses, de

naturalesa similar, que figuren en els seus estats de situació financera consolidats de transició individuals. El valor en llibres de les participacions, directes i indirectes, en el capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que representen. La resta de saldos i transaccions entre les societats consolidades s'eliminen en el procés de consolidació.

Pel que respecta a la consolidació dels resultats de les entitats dependents adquirides en l'exercici, es realitza per l'import del resultat generat des de la data d'adquisició. Paral·lelament, els resultats de les entitats dependents que deixen de ser-ho en l'exercici, es consoliden per l'import del resultat generat des de l'inici de l'exercici fins la data que es perd el control.

Les adquisicions i alienacions, quan no impliquin un canvi de control en l'entitat participada, es registren com operacions patrimonials, no reconeixent ni pèrdua ni guanys en l'estat de resultats consolidat. La diferència entre la contraprestació entregada o rebuda i la disminució o augment dels interessos minoritaris, respectivament, es reconeixen a reserves.

La NIIF 10 estableix que quan es produeix la pèrdua de control d'una entitat dependent, els actius, passius, interessos minoritaris i altres partides que poguessin estar reconegudes en ajustos per valoració s'han de donar de baixa de l'estat de situació financera consolidat i s'ha de registrar el valor raonable de la contraprestació rebuda així com de qualsevol inversió romanent. La diferència entre ambdós valors es reconeix en l'estat de resultats consolidat.

#### (ii). Negocis conjunts (entitats multigrup)

El Grup Andbank considera entitats multigrup les entitats que no són dependents i que, per un acord contractual, controla juntament amb altres accionistes. En aquestes situacions, les decisions sobre les activitats rellevants requereixen generalment del consentiment unànim dels partícips que comparteixen el control.

Prèviament a la consolidació, s'homogeneïtzen els estats financers de les entitats multigrup a les NIIF-UE i Andorra.

#### (iii). Entitats associades

Les entitats associades són aquelles sobre les quals el Grup Andbank, directa o indirectament, exerceix influència significativa (s'entén com el poder d'intervenir en decisions de política financera i d'explotació d'una entitat sense que hi hagi un control sobre la mateixa) i no són entitats dependents o multigrup. La influència significativa es fa evident, en la majoria dels casos, mitjançant una participació igual o superior al 20% dels drets a vot de l'entitat participada. Si els drets a vot són inferiors al 20%, la influència significativa es farà evident si es produeix alguna de les circumstàncies assenyalades a la NIC 28. Com a circumstàncies que, habitualment posen de manifest l'existència de la influència significativa, s'hi troben: tenir representació en el Consell d'Administració, participar en els processos de fixació de polítiques de la participada, l'existència de transaccions d'importància relativa entre l'entitat i la participada, l'intercanvi de personal directiu o el subministrament d'informació tècnica essencial.

Excepcionalment, no tenen la consideració d'entitats associades aquelles entitats en les que es mantenen drets a vot en l'entitat participada superiors al 20%, però en les que es pugui demostrar clarament que aquesta influència no existeix i, per tant, el Grup Andbank manca de poder per intervenir en les polítiques financeres i operatives.

Prèviament a la consolidació, s'homogeneïzen els estats financers de les entitats associades a les NIIF-UE.

En l'estat de situació financera consolidat del Grup Andbank, les entitats associades es valoren mitjançant el mètode de la participació, és a dir, per la fracció del seu net patrimonial que representa la participació del Grup Andbank en el seu capital, un cop considerats els dividendes percebuts i altres eliminacions patrimonials. En el cas de transaccions amb una entitat associada, les pèrdues i guanys corresponents s'eliminen en el percentatge de participació del Grup Andbank en el seu capital. S'imputa en l'estat de resultats del Grup Andbank la part proporcional segons la participació econòmica del resultat de les entitats associades.

El Grup Andbank no ha utilitzat estats financers d'entitats per les quals s'aplica el mètode de la participació, que es refereixin a una data diferent al de la societat dominant del Grup Andbank.

#### **(iv). Combinacions de negocis**

Les normes comptables defineixen les combinacions de negocis com la unió de dues o més entitats en una única entitat o grup d'entitats, sent l'entitat adquirent la que, en la data d'adquisició, assumeix el control d'una altra entitat. Per a aquelles combinacions de negocis en què el Grup adquireixi el control, es procedeix a determinar el cost de la combinació, generalment el valor raonable de la contraprestació transferida.

Aquesta contraprestació estarà integrada pels actius lliurats, els passius assumits davant dels propietaris anteriors del negoci adquirit i els instruments de capital emesos per l'entitat adquirent. Així mateix, s'avalua a la data d'adquisició la diferència entre:

- la suma del valor raonable de la contraprestació transferida, dels interessos minoritaris i de les participacions prèvies mantingudes a l'entitat o negoci adquirit.
- L'import net dels actius identificables adquirits i dels passius assumits, mesurats al seu valor raonable.

La diferència positiva entre i) i ii) es registra a l'epígraf «Actius intangibles - Fons de comerç» del balanç, sempre que no sigui possible l'assignació a elements patrimonials concrets o actius intangibles identificables de l'entitat o el negoci adquirit. Si la diferència és negativa, es registra a l'epígraf «Fons de comerç negatiu reconegut en resultats» del compte de pèrdues i guanys.

#### **(v). Societats del Grup Andbank**

En l'Annex 1 s'inclou informació sobre les entitats dependents, multigrup i associades incloses a la consolidació del Grup, detallant el domicili, percentatge de participació i activitat de les mateixes.

A continuació es detalla una breu descripció dels fets significatius produïts a les societats del Grup durant els exercicis 2023 i 2022:

Dins de les inversions que el Grup Andbank manté a Espanya, es van instrumentalitzar determinades reestructuracions mercantils per a un millor desenvolupament de l'activitat bancària en totes les seves línies de negoci. En concret, els objectius que s'han buscat amb aquestes operacions realitzades són:

- Atès que el grup Andbank España era propietari de dues llicències bancàries diferenciades, amb la reorganització societària duta a terme, s'ha desenvolupat l'activitat de banca minorista en una d'elles, i l'activitat de banca privada en l'altra, de manera independent. Això permet una major efectivitat en la gestió dels diferents negocis que es desenvolupen en cadascuna de les llicències bancàries, potenciant l'aprofitament de les economies d'escala que suposa integrar en una única gestió empresarial el negoci de banca privada d'una banda, i el negoci de banca minorista per l'altra.
- Dotar l'estructura de major flexibilitat davant eventuales associacions empresarials amb tercers per àrees de negoci, especialment amb vista a les rondes de finançament que es preveuen realitzar en el negoci de banca comercial.

En l'àmbit d'aquesta operació, amb data 21 de desembre de 2022 es va executar l'operació d'escissió parcial d'Andbank España, S.A.U. (ara nomenada MyInvestor Banco, S.A.U.) a favor de WealthPrivat Bank, SAU (ara nomenada Andbank España Banca Privada, S.A.U.) amb la finalitat de separar en dues entitats bancàries independents els seus negocis de banca privada i banca comercial. Aquesta operació va ser autoritzada per les corresponents autoritats supervisores, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en data 2 de desembre de 2022, el Banco de España en data 20 de desembre de 2022, el Banc Central Europeu en data 5 de desembre de 2022, el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital a España en data 17 d'octubre de 2022 i l'Autoritat Financera Andorrana (AFA) en data 1 de desembre de 2022. Addicionalment, per carta lliurada el 29 de desembre de 2022, el Banco de España comunicà la resolució favorable de les modificacions estatutàries que formen part d'aquest expedient.

Entre els actius escindits, es trobaven les accions i participacions a les següents societats del grup a Espanya: Andbank España Banca Privada, S.A.U., Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U., APC Servicios Administrativos, S.L.U., Andbank Correduría de Seguros, S.L.U., Merchbank E.G.F.P., S.A.U., Merchbank Internacional, S.à.r.L., i; Medipatrimonia Invest, S.L.

Amb data 16 de febrer de 2023, l'AFA va procedir a inscriure als seus registres els canvis de denominació de les entitats MyInvestor Banco, SAU (anteriorment denominada Andbank España, SAU) i Andbank España Banca Privada, SAU (anteriorment denominada WealthPrivat Bank, SAU).

Amb data 29 de desembre de 2022, Banco de España va comunicar a MyInvestor Banco, SAU (anteriorment denominat

Andbank España, SAU) i Andbank España Banca Privada, SAU (anteriorment denominat WealthPrivat Bank, SAU) la resolució favorable de les modificacions estatutàries derivades de l'operació d'escissió de dites societats.

Amb data 9 de setembre de 2022, Andbank va demanar autorització prèvia a l'AFA per l'execució per part de MyInvestor Banco, SAU (anteriorment denominada Andbank España, SAU) de l'adquisició de manera directa del 100% de les accions de Belambe, SL i indirectament de les seves filials espanyoles (Finanbest Inversiones Inteligentes; Agencia de Valores, SA; Finanhub, SLU; i Finabolt, SLU). Amb data 21 de febrer de 2023, l'AFA va atorgar autorització prèvia amb no oposició de dita operació.

Durant el 2022, l'AFA va procedir a la inscripció de diferents vendes d'accions de MyInvestor, SA per part d'Andbank España, SAU, deixant una participació a MyInvestor Banco, SAU (anteriorment denominada Andbank España, SAU) a 31 de desembre de 2022 del 49,45% i del 5% a Andbank Wealth Management, SGIIC, SAU., filial d'Andbank España Banca Privada, SAU (anteriorment denominada WealthPrivat Bank, SAU).

Amb data 16 de febrer de 2023, l'AFA informa de la inscripció de la venda per part d'Andbank Wealth Management SGIIC, SAU, del 5% de les accions de MyInvestor, SA a MyInvestor Banco, SAU.

Amb data 24 de març de 2023, l'AFA informa de la inscripció de la venda per part de MyInvestor Banco, SAU del 4% de les accions de MyInvestor, SA a Andorra Banc Agrícola Reig, SA.

Amb data 30 de març de 2023, l'AFA va atorgar autorització prèvia per procedir a la emissió de participacions preferents, no convertibles ni bescanviabls en accions, no acumulables i perpètuas per un import nominal de 20 milions d'euros, amb possibilitat de subscripció incompleta per part de la filial MyInvestor Banco, SAU. Amb la mateixa data l'AFA va atorgar autorització prèvia a Andorra Banc Agrícola Reig, SA a inscriure fins al 50% de les participacions preferents esmentades.

Amb data 29 de juny de 2023, l'AFA va atorgar autorització prèvia per ampliar en 5 milions d'euros la emissió de participacions esmentada anteriorment.

Amb data 30 de setembre de 2023, Andorra Banc Agrícola Reig, SA ha adquirit 9.900 milers d'euros, inscrits al registre de l'AFA amb data 12 de juliol de 2023.

Amb data 2 d'agost de 2023, Andorra Banc Agrícola Reig, SA sol·licita autorització prèvia a l'AFA per tal que MyInvestor Banco, SAU realitzi una emissió addicional per import de 15 milions d'euros de participacions preferents arribant a un import nominal total emès de 40 milions d'euros. Amb data 2 d'octubre de 2023 l'AFA va atorgar autorització prèvia a dita operació.

Amb data 9 de març de 2023, dins del procés de reorganització interna del Grup Andbank España, Andorra Banc Agrícola Reig, SA demana autorització prèvia a l'AFA per tal de procedir a la fusió de MyInvestor Banco (societat absorbent) i de MyInvestor,

SA, Belambe i Finanbest (societats absorbides), per tal d'unificar en una única societat l'activitat de banca comercial del Grup España. Tant l'AFA com el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital van atorgar dita autorització amb data 23 d'octubre de 2023 i 27 de juliol de 2023, respectivament. Com a conseqüència de dita fusió:

- MyInvestor Banco rep en bloc i per successió universal tots els actius i passius de MyInvestor, SA, Belambe i Finanbest AV, quedant aquestes societats dissoltes sense liquidació després de l'execució de la fusió.
- Els accionistes de MyInvestor, diferents de MyInvestor Banco (Accionistes Minoritaris) reben a canvi accions de nova emissió de MyInvestor Banco, SAU.
- Les accions de MyInvestor titularitat de MyInvestor Banco no son bescanviades i, per tant, son amortitzades amb ocasió de la fusió; i
- MyInvestor Banco, SAU ampliarà el capital social per un import de 13.878 milers d'euros.

Amb data 19 de desembre de 2023, l'AFA va atorgar autorització prèvia per a la realització de l'ampliació de capital de MyInvestor Banco, SAU de la següent manera:

- Ampliació per mitjà d'una compensació de crèdits: 166 milers d'euros d'import nominal i 754 milers d'euros de prima d'emissió; i
- Ampliació per mitjà d'aportacions dineràries: 3.503 milers d'euros d'import nominal i 15.497 milers d'euros de prima d'emissió.

Dits augments de capital van ser executats amb data 20 de desembre de 2023 davant de notari i inscrits amb data 13 de febrer de 2024 al Registre Mercantil de Madrid.

Durant el 2023, l'AFA va procedir a la inscripció de diferents compravendes d'accions de MyInvestor Banco, SAU per part d'Andorra Banc Agrícola Reig, SA, deixant una participació a Andbank a 31 de desembre de 2023 del 53,62%.

Amb data 26 de setembre de 2022, l'AFA va atorgar autorització prèvia per procedir a la constitució d'una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva a Espanya, amb la denominació social Actyus Private Equity, SGIIC, SAU, amb un capital social de 300 milers d'euros i participada íntegrament per Andbank. L'operació ha estat autoritzada per la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en data 17 d'octubre de 2022.

El 6 de juliol de 2022, Andbank va signar un acord amb Creditas Financial Holding per a la venda de la societat participada Banco Andbank (Brasil), SA, i les seves filials, amb llicència bancària, per al desenvolupament de la seva activitat, sota una sèrie de condicions de traspàs del negoci bancari realitzat fins al moment, recollides en l'esmentat acord. Així mateix, i dins de les condicions establertes en l'acord, Andbank continuarà desenvolupant determinats negocis en el mercat brasiler, aprofitant les sinergies que proporciona l'acord aconseguit amb la societat compradora. Aquest acord recull la venda del 100% del negoci minorista i del 25% del negoci de banca privada (pel que és necessari el carve-out d'aquesta



activitat), el pagament de la transacció amb bons convertibles en accions de la compradora i una compensació dels resultats del 2023 i del segon semestre del 2022.

En l'àmbit d'aquesta operació, amb data 28 d'octubre de 2022, l'AFA va atorgar autorització prèvia amb no oposició per la venda de Banco Andbank (Brasil), SA i d'Andbank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, Ltda., a favor de Creditas Financial Holding, operació de venda autoritzada per el Conselho Administrativo de Defesa Econômica del Brasil amb data 15 d'agost de 2022. Aquesta operació està subjecte addicionalment a l'obtenció de l'autorització del Banco Central do Brasil, que resta pendent d'execució a la data de formulació d'aquests estats financers.

Així mateix, l'acord aconseguit de compravenda recull determinades operacions mercantils, prèvies al tancament total d'aquest. En aquest context, al mes de novembre de 2022, es va augmentar el capital social de la societat brasilera Banco Andbank (Brasil), S.A., per un import 200 milions de reals brasilers. Aquesta operació va ser autoritzada per les corresponents autoritats supervisores, el Banco Central do Brasil en data 21 de novembre de 2022 i l'Autoritat Financera Andorrana (AFA) en data 28 d'octubre de 2022.

El tancament de l'operació està subjecte a l'obtenció de les autoritzacions reguladores de les autoritats competents. S'estima que el tancament definitiu d'aquesta operació tindrà lloc en el segon semestre del 2024.

Derivat d'aquest acord, els actius i passius integrats de l'entitat Banco Andbank (Brasil), SA estan classificats als estats de situació financera consolidats de 2022 i de 2023 dins de l'actiu a l'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda", i dins del passiu a l'epígraf "Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda" (veure nota 17).

Amb data 8 d'agost de 2022, juntament amb cartes posteriors, Andbank sol·licita autorització prèvia a l'AFA per a l'execució d'una aliança estratègica a Israel a través de la integració del Grup Sigma amb el negoci del Grup Clarity que encapçala la societat KCPS Clarity Capital Group, Ltd, a través de la creació d'una nova societat a Israel amb la posterior venda de les accions del Grup Clarity i de les accions de Sigma Investment House, Ltd. Aquesta operació va ser autoritzada per la Israel Securities Authority en data 1 de desembre de 2022 i per l'AFA el 21 de febrer de 2023. Amb data 12 de maig de 2023, l'AFA va procedir a la inscripció de dita operació de reestructuració. Així mateix, amb data 29 de juny de 2023, l'AFA ha procedit a inscriure al corresponent registre, la modificació estatutària relativa al canvi de denominació de Sigma-Clarity, Ltd.

Amb data 19 de maig de 2023, l'AFA va atorgar autorització prèvia amb no oposició per procedir a l'ampliació de capital de la filial Sigma Financial Planning Pensions Insurance Agency 2011, Ltd per un import de 6,3 milions de xéquels israelians (ILS). Amb data 21 de juliol de 2023, l'AFA va procedir a la inscripció de dita operació per un import final de 5.890 milers de xéquels israelians (ILS).

Amb data 21 de juliol de 2023, l'AFA ha procedit a la inscripció al corresponent registre de l'AFA, de la venda del 40% del capital social de la filial Sigma Financial Planning Pension Insurance Agency 2011, Ltd a les societats propietats dels dos directors de l'esmentada filial, amb un 20% del capital social a cadascun d'ells.

Amb data 7 de novembre de 2023, Andorra Banc Agrícola Reig, SA informa a l'AFA de la signatura d'una "Letter of Intent Transaction Proposal", no vinculant, per una proposada operació de venda d'un percentatge de participació representatiu aproximat del 55% del capital social de Sigma-Clarity, Ltd per part dels actuals accionistes, el que suposaria una disminució de la participació d'Andbank sobre aquesta societat de fins al 22,34%.

Derivat d'aquest acord, els actius i passius integrats de l'entitat Sigma-Clarity, Ltd estan classificats als estats de situació financera consolidats de 2023 dins de l'actiu a l'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda", i dins del passiu a l'epígraf "Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda" (veure nota 17).

Durant el primer trimestre de l'exercici 2022, es va informar a l'AFA de la liquidació i extinció de la societat i la llicència bancària associada a Andbank Bahamas, Limited. Amb data 28 de març de 2022, l'AFA va procedir a inscriure als seus registres l'esmentada liquidació i extinció.

Amb data 8 de juliol de 2022, dins del marc del propi procés de liquidació de la societat Nobilitas, NV, l'AFA va procedir a la regularització i inscripció de la transmissió de la totalitat de les accions de Zumzeiga, BV i Egregia, BV per part de Nobilitas, NV a favor d'Andbank, així com de la liquidació i dissolució de la societat Nobilitas, NV. Operacions degudament inscrites al Netherlands Chamber of Commerce amb data 13 d'abril de 2022.

Amb data 29 de desembre de 2023, davant de notari, han estat liquidades i dissoltes les societats holdings, amb domicili a Luxemburg, Draven, S.à.R.L, Glimor, S.à.R.L. i Kilimer, S.à.R.L, matrius de la societat Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA amb domicili a Uruguai. Amb data 21 de febrer de 2024, l'AFA comunica la inscripció als seus registres de dites operacions.

Amb data 20 de maig de 2022, l'AFA va atorgar autorització prèvia per tal d'augmentar el capital social d'Andbank Mònaco, SAM., per un import de 5.586 milers d'euros, prèvia autorització el 8 d'abril de 2022 per part de la Commission de Contrôle des Activités Financières de Mònaco. Amb data 2 de desembre de 2022, es va executar l'augment de capital degudament publicat al butlletí oficial de Mònaco en data 16 de desembre de 2022, passant el valor nominal de les accions de la filial de 100 a 128 euros.

Amb data 14 de novembre de 2022, l'AFA va atorgar autorització prèvia per procedir a la reducció de capital social de la filial Andbank Luxembourg, SA per import de 9.207 milers d'euros, amb la finalitat de compensar pèrdues d'exercicis anteriors; prèvia autorització amb data 20 de setembre de

2022 de no oposició per part de la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburg.

Durant l'exercici 2023, Andbank ha manifestat la seva intenció de desinversió relativa a la participada Columbus de México, S.A de CV (filial del Grup Zumzeiga) a través d'una operació corporativa en negociació.

Derivat d'aquesta intenció, els actius i passius integrats de la participada estan classificats als estats de situació financera consolidats de 2023 dins de l'actiu a l'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda", i dins del passiu a l'epígraf "Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda"(veure nota 17).

## ▀b. Instruments financers

### (i). Classificació i valoració d'actius i passius financers

La NIIF 9 defineix els criteris de classificació dels instruments financers en base a una anàlisi del model de negoci dels actius financers i de les característiques dels seus fluxos d'efectiu contractuals. Així, el Grup ha identificat tres models de negoci diferents per a la cartera de valors representatius de deute i un model de negoci per a la cartera de préstecs i bestretes.

Els tres models de negoci identificats per a la cartera de valors representatius de deute són els següents: a) model orientat a rebre fluxos d'efectiu contractuals, que inclou principalment instruments financers amb un horitzó temporal a llarg termini i amb l'objectiu de generar un marge financer estable; b) model orientat a rebre fluxos d'efectiu contractuals i a vendes, que inclou principalment instruments financers amb un horitzó temporal a mig termini i amb l'objectiu de generar un marge financer estable, així com generar fluxos d'efectiu per vendes quan es donin unes condicions òptimes de mercat; i c) altres models de negoci, que inclouen, per una part, un model orientat a generar fluxos d'efectiu per una gestió activa de compres i vendes d'instruments financers, així com, per l'altra part, un model orientat a la gestió de la liquiditat mitjançant compres i vendes amb un horitzó temporal a curt termini.

El model de negoci identificat per a la cartera de préstecs i bestretes és un model orientat a rebre fluxos d'efectiu contractuals amb l'objectiu de generar un marge financer estable.

La NIIF 9 conté tres categories principals de classificació per a actius financers: valorats a cost amortitzat, valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global, valorats a valor raonable amb canvis en resultats i mantinguts per negociar.

La classificació dels instruments financers en una categoria de cost amortitzat o de valor raonable ha de passar per dues proves: el model de negoci i l'avaluació dels fluxos d'efectiu contractuals, conegut com el "Criteri de només pagament de principal i interessos" (en endavant, "SPPI" per les seves sigles en anglès). L'objectiu de la prova SPPI és determinar si, d'acord amb les característiques contractuals de l'instrument, els seus fluxos de caixa representen només la devolució del seu principal i interessos, entès com la compensació pel seu valor

temporal del diner i el risc de crèdit del deutor. Així, tenint en compte el model de negoci i els fluxos d'efectiu contractuals:

- ▀ Un instrument financer es classificarà en la cartera de cost amortitzat quan es gestiona amb un model de negoci l'objectiu del qual és mantenir l'instrument financer per rebre fluxos d'efectiu contractuals i compleixi amb la prova SPPI.
- ▀ Un instrument financer es classificarà en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global si l'instrument financer es gestiona amb un model de negoci l'objectiu del qual combina la percepció dels seus fluxos d'efectiu contractuals, així com la realització de vendes i compleixi la prova SPPI.
- ▀ Un instrument financer es classificarà a valor raonable amb canvis en resultats sempre que el model de negoci del Grup per a la seva gestió, o per les característiques dels seus fluxos d'efectiu contractuals, no sigui procedent classificar-lo en alguna de les carteres descrites anteriorment.

A continuació es detallen els mètodes de valoració dels instruments financers tenint en compte la classificació dels mateixos:

- ▀ **Cost amortitzat:** S'inclouen instruments financers englobats en un model de negoci l'objectiu del qual és el cobrament de fluxos de principal i interessos, sobre els que no existeixen vendes significatives no justificades i el valor raonable no és un element clau en la gestió d'aquests canvis. En aquest sentit, es consideren vendes no justificades les diferents a les relacionades amb un augment del risc de crèdit de l'actiu, amb necessitats de finançament no previstes (escenaris d'estrès de liquiditat) inclòs quan són significatives en valor o en cas de deixar d'acomplir els criteris de crèdit especificats en la política d'inversió. Addicionalment, les característiques dels seus fluxos contractuals representen substancialment un "acord bàsic de finançament".

#### *Valoració inicial i posterior:*

Els actius i passius financers a cost amortitzat es reconeixen inicialment pel seu valor raonable, més o menys els costos de transacció incorreguts i es valoren posteriorment al cost amortitzat, utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

- ▀ **Valor raonable amb canvis en altre resultat global:** S'inclouen instruments financers englobats en un model de negoci l'objectiu del qual s'assoleix mitjançant el cobrament dels fluxos de principal i interessos i la venda d'aquests actius, sent el valor raonable un element clau en la gestió d'actius. Addicionalment, les característiques dels seus fluxos contractuals representen substancialment un "acord bàsic de finançament".

#### *Valoració inicial:*

Els actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global es reconeixen inicialment al valor raonable més els costos de transacció directament atribuïbles a la compra.

### **Valoració posterior:**

Amb posterioritat al reconeixement inicial, els actius financers classificats en aquesta categoria, es valoren a valor raonable, reconeixent la pèrdua o guany en altre resultat global, amb excepció de les pèrdues i guanys per tipus de canvi i les pèrdues creditícies esperades. Els imports reconeguts en altre resultat global, es reconeixen en resultats en el moment en què té lloc la baixa dels actius financers. No obstant, els interessos calculats pel mètode del tipus d'interès efectiu es reconeixen en resultats.

- **Valor raonable amb canvis en el resultat del període:** S'inclouen instruments financers englobats en un model de negoci l'objectiu del qual no s'assoleix mitjançant cap dels mètodes esmentats anteriorment, i sent el valor raonable un element clau en la gestió d'aquests actius. Adicionalment, les característiques dels fluxos contractuals no representen substancialment un "acord bàsic de finançament".

S'inclouen els instruments financers designats en el seu reconeixement inicial, com per exemple els actius o passius financers híbrids que s'han de valorar íntegrament pel seu valor raonable, així com els actius financers que es gestionen conjuntament amb els "Passius per contractes d'assegurances" valorats a valor raonable, o amb derivats financers per a reduir l'exposició a variacions en el valor raonable, o es gestionen conjuntament amb passius financers i derivats amb la finalitat de reduir l'exposició global al risc de tipus d'interès.

En general, en aquesta categoria s'inclouen tots aquells actius que al classificar-se en ella es veuen eliminades o reduïdes significativament les incoherències en el seu reconeixement o valoració (asimetries comptables). Els instruments financers d'aquesta categoria hauran d'estar sotmesos, permanentment, a un sistema de mesurament, gestió i control de riscos i resultats, integrat i consistent, que permeti comprovar que el risc es redueix efectivament. Els actius i passius financers només es podran incloure en aquesta cartera a la data d'adquisició o quan s'originen.

### **Valoració inicial:**

Els actius i passius financers a valor raonable amb canvis en resultats es reconeixen inicialment al valor raonable. Els costos de transacció directament atribuïbles a la compra o emissió es reconeixen com a despesa a mesura que es produeixen.

### **Valoració posterior:**

Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, es reconeixen a valor raonable registrant les variacions en resultats. Les variacions del valor raonable inclouen el component d'interessos i dividendes. El valor raonable no es redueix pels costos de transacció en què es pugui incórrer per la seva eventual venda o disposició per una altra via.

Tots els passius financers es registren inicialment pel seu valor raonable, menys els costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'emissió dels instruments en el cas d'instruments financers que no estiguin classificats a valor raonable amb canvis en resultats.

Els passius financers es classifiquen en les següents categories:

- Passius financers a cost amortitzat: els passius registrats en aquest epígraf de l'estat de situació financera es valoren amb posterioritat a la seva adquisició al seu cost amortitzat, sent determinat aquest d'acord amb el mètode del "tipus d'interès efectiu".
- Passius financers mantinguts per negociar: s'inclouen instruments en aquesta categoria quan l'objectiu del Grup es generar beneficis a través de la realització de compres i vendes amb aquests instruments.

Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, aquests instruments financers es valoren al seu valor raonable i les variacions en el seu valor (plusvàlues o minusvàlues) es registren pel seu import net en l'epígraf "Guanys (pèrdues) per actius i passiu financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets" de l'estat de resultat.

### **(ii). Deteriorament de valor d'actius financers**

El model de deteriorament s'aplica als actius financers valorats a cost amortitzat i als actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global acumulat, excepte per les inversions en instruments de patrimoni, i els contractes de garanties financeres i compromisos de préstec unilateralment revocables per l'entitat. Igualment, s'exclouen del model de deteriorament tots els instruments financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats.

Es tindrà sempre en compte a l'hora de valorar un actiu o un passiu financer, si té la naturalesa de ser mantingut per a negociar, o si són valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, actius i passius financers valorats a cost amortitzat, i actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global, separant els instruments de patrimoni designats com a tals, de la resta d'actius financers.

La NIIF 9 classifica els instruments financers en tres categories, que depenen de l'evolució del seu risc de crèdit des del moment del seu reconeixement inicial. La primera categoria recull les operacions quan es reconeixen inicialment (Stage 1), la segona comprèn les operacions per a les que s'ha identificat un increment significatiu del risc de crèdit des del seu reconeixement inicial (Stage 2) i, la tercera, les operacions deteriorades (Stage 3).

El càlcul de les cobertures per risc de crèdit en cadascuna d'aquestes tres categories, s'ha de fer de manera diferent. D'aquesta manera, s'ha de registrar la pèrdua esperada a 12 mesos per a les operacions classificades en la primera de les categories esmentades, mentre que s'han de registrar les pèrdues estimades per a tota la vida esperada romanent de les operacions classificades en les altres dues categories.

Així, la NIIF 9 diferencia entre els següents conceptes de pèrdua esperada:

- Pèrdua esperada a 12 mesos: Són les pèrdues de crèdit esperades que resulten de possibles esdeveniments d'incompliment dins dels 12 mesos posteriors a la data de presentació dels estats financers; i



- Pèrdua esperada al llarg de la vida de tota l'operació: Són les pèrdues de crèdit esperades que resulten de tots els possibles esdeveniments d'incompliment durant la vida esperada de l'instrument financer.

### (iii). Transferències i baixa d'actius i passius financers

Un actiu financer es dona totalment o parcialment de baixa en l'estat de situació financera consolidat quan expiren els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer o quan es transfereixen a un tercer separat de l'entitat. Així mateix, la baixa d'actius financers en aquelles circumstàncies en les que el Grup reté els drets contractuals a rebre els fluxos d'efectiu, només es produeix quan s'han assumit obligacions contractuals que determinen el pagament d'aquests fluxos a un o més perceptors i es compleixen els següents requisits:

- El pagament dels fluxos d'efectiu es troba condicionat al seu cobrament previ;
- El Grup no pot procedir a la venda o pignoració de l'actiu financer; i
- Els fluxos d'efectiu cobrats en nom dels eventuais perceptors són remesos sense retard significatiu, no trobant-se capacitat el Grup per reinvertir els fluxos d'efectiu. S'exceptua de l'aplicació d'aquest criteri les inversions en efectiu o equivalents a l'efectiu efectuades pel Grup durant el període de liquidació comprès entre la data de cobrament i la data de remissió pactada amb els perceptors eventuais, sempre que els interessos meritats s'atribueixin als eventuais perceptors.

El tractament comptable a aplicar a les transferències d'actius està condicionat pel grau i la forma en que es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats a la propietat dels actius que es transfereixin. En aquest cas:

- Si es transfereixen de manera substancial a tercers els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer – com en el cas de les vendes incondicionals, les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de recompra, les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diners o les titulitzacions d'actius en les que el transmissor no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars, entre d'altres-, aquest es dona de baixa de l'estat de situació financera consolidat, reconeixent-se simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o esdevingut com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit – com en el cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més la rendibilitat habitual d'un prestador, els contractes del préstec de valors en els que el prestatari té l'obligació de retornar els mateixos o similars actius i altres situacions anàlogues – no es dona de baixa de l'estat de situació financera consolidat i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència i es reconeix comptablement:
  - Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, que es valora posteriorment al

seu cost amortitzat, a menys que compleixi els requisits per classificar-se com altres passius a valor raonable amb canvis en resultat.

- Els ingressos de l'actiu financer transferit, però no donat de baixa, i les despeses del nou passiu financer, sense compensar.
- Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit – com en el cas de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa dins o fora del mercat, les titulacions en les que el cedent assumeix un finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit i altres situacions similars-, es diferencia entre:
  - Si l'entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit es dona de baixa de l'estat de situació financera consolidat i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
  - Si l'entitat cedent reté el control de l'actiu financer transferit continua reconeixent-lo en l'estat de situació financera consolidat per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat serà el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu es mesura pel cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

De la mateixa manera, els passius financers es donaran de baixa de l'estat de situació financera consolidat quan s'hagin pagat, cancel·lat o expirat les obligacions derivades del contracte.

En les transaccions en les que es registra la baixa d'un actiu financer en la seva totalitat, els actius financers obtinguts o els passius financers, incloent els passius corresponents als serveis d'administració incorreguts, es registren a valor raonable.

### (iv). Compensació d'actius i passius

Els actius i passius financers es compensaran, i en conseqüència es presentaran a l'estat de situació financera consolidat pel seu import net, només quan es tingui el dret, legalment exigible, de compensar els imports dels esmentats instruments i la intenció de liquidar la quantitat neta, o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de manera simultània. Per a que el Grup tingui el dret legal actualment exigible, aquest no ha de ser contingent a un esdeveniment futur i ha de ser exigible legalment en el curs ordinari de les operacions, en cas d'insolvència o liquidació judicialment declarada i en cas d'impagament.

A 31 de desembre de 2023, no es mantenen posicions compensades d'actius i passius financers.

### (v). Cobertures comptables

Els actius i passius enregistrats en aquests epígrafs dels estats de situació consolidats es valoren a valor raonable.

Les variacions que es produeixen amb posterioritat a la designació de la cobertura, en la valoració dels instruments financers designats com a partides cobertes i dels instruments financers designats com instruments de cobertura comptable, s'enregistren com segueix:

- En cas de cobertures de valor raonable, les diferències produïdes en el valor raonable del derivat i de l'instrument cobert atribuïbles al risc cobert, es reconeixen directament en l'epígraf "Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes" de l'estat de resultats consolidat; utilitzant com a contrapartida els epígrafs dels estats de situació consolidats en els que es troben enregistrats l'element de cobertura ("Derivats - comptabilitat de cobertures") o l'element cobert, segons procedeixi. La quasi totalitat de les cobertures que realitza el Grup són de tipus d'interès, pel que les seves diferències de valor es reconeixen en l'epígraf "Ingressos per interessos" o "Despeses per interessos" de l'estat de resultats consolidat.
- En les cobertures del valor raonable del risc de tipus d'interès d'una cartera d'instruments financers o deute propi ("macro cobertures"), els guanyos o pèrdues que sorgeixen al valorar l'instrument de cobertura es reconeixen directament en l'estat de resultats consolidat i els guanyos o pèrdues que sorgeixen de la valoració en el valor raonable de l'element cobert (atribuïble al risc cobert) s'enregistren també en l'estat de resultats consolidat (en ambdós casos, dins de l'epígraf "Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes"), utilitzant com a contrapartida els epígrafs d'actiu i passiu "Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc del tipus d'interès" dels estats de situació consolidats, segons procedeixi.
- En les cobertures de fluxos d'efectiu, les diferències de valor originades en la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registraran transitòriament en l'epígraf "Altres resultats globals acumulats - Elements que poden reclassificar-se a resultats - Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu" dels estats de situació consolidat, amb contrapartida els epígrafs "Derivats - comptabilitat de cobertures" de l'actiu o passiu dels estats de situació consolidat, segons correspongui. Aquestes diferències es reconeixen a l'estat de resultats consolidat en els epígrafs "Ingressos per interessos" o "Despeses per interessos" en el moment en que les pèrdues o guanyos de l'element cobert es registren en resultat, en el moment en que s'executin les transaccions previstes o en la data del venciment de l'element cobert. La quasi totalitat de les cobertures que realitza el Grup són de tipus d'interès, pel que les seves diferències de valor es reconeixen en el capítol "Ingressos per interessos" o "Despeses per interessos" de l'estat de resultats consolidat.
- Les diferències de valor de l'instrument de cobertura corresponents a la part no eficaç de les operacions de cobertura dels fluxos d'efectiu es registraran directament en l'epígraf "Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertura, netes" de l'estat de resultats consolidat.
- En les cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger, les diferències de valoració sorgides en la part de cobertures eficaç dels elements de cobertura es registraran transitòriament en l'epígraf "Altres resultats globals acumulats - Elements que poden desclassificar-se a resultats - Cobertura

d'inversions netes en negocis a l'estranger" dels estats de situació consolidat, amb contrapartida en els epígrafs "Derivats - comptabilitat de cobertures" de l'actiu o el passiu dels estats de situació consolidat, segons correspongui. Aquestes diferències en valoració es reconeixen en l'epígraf "Diferències de canvi, netes" de l'estat de resultats consolidat en el moment en que la inversió en l'estranger s'alieni o causi baixa dels estats de situació consolidat.

#### **(vi). Valor raonable dels instruments financers**

Tots els instruments financers es classifiquen en un dels següents nivells en funció de la metodologia utilitzada per a l'obtenció del seu valor raonable:

- Nivell 1: a partir de preus cotitzats en mercats actius.
- Nivell 2: mitjançant tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponguin a dades de mercat observables directa o indirectament o preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars.
- Nivell 3: a través de tècniques de valoració en les quals algunes de les hipòtesis significatives no estan recolzades en dades directament observables en el mercat.

#### **Procés de determinació del valor raonable**

El procés de determinació del valor raonable establert pel Grup assegura que els actius i passius són valorats adequadament. S'ha establert una estructura de comitès encarregada del procés de proposta i aprovació per a la contractació d'instruments financers en el mercat. Els inputs de mercat i altres paràmetres i metodologies de valoració i quantificació de riscos, així com els condicionants del registre d'operacions i possibles impactes de caràcter comptable, jurídic o fiscal, són objecte d'anàlisi per part de les àrees responsables i de manera prèvia a l'autorització. Els aspectes associats a la valoració d'instruments derivats i instruments de renda fixa són responsabilitat d'una unitat independent, organitzativa situada dintre del departament de Middle Office, els quals comuniquen les decisions adoptades a l'entorn de gestió on el nou producte ha de ser objecte de contractació. Sense detriment algun de la seva autonomia i independència en la presa de decisions respecte a l'exercici de la funció de valoració i quantificació de riscos, aquesta anàlisi comporta un procés de contrast, conciliació i, en la mesura del possible, consens amb les Àrees de negoci.

Pel Grup Andbank, la majoria d'instruments financers registrats a valor raonable tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les cotitzacions de mercats actius (Nivell 1) i, per tant, per determinar el seu valor raonable s'utilitza el preu que es pagaria per ells en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). S'inclouen en aquest nivell, de manera general, els valors representatius de deute amb mercat líquid, els instruments de capital cotitzats i els derivats negociats en mercats organitzats, així com els fons d'inversió.

Respecte aquells instruments classificats en el Nivell 2 pels quals no existeix un preu de mercat directament

observable, el seu valor raonable s'estima recurrent a preus cotitzats recents d'instruments anàlegs i a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, considerant les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats al mateix. La pràctica totalitat d'instruments financers registrats com derivats de negociació i derivats de cobertura es valoren d'acord amb el criteri expressat del Nivell 2.

Per a l'obtenció del valor raonable de la resta d'instruments financers classificats en el Nivell 3, per a la valoració no existeixen dades observables directament en el mercat, i s'utilitzen tècniques alternatives, entre les quals hi ha la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o la utilització de paràmetres de mercat corresponents a instruments amb un perfil de risc assimilable a l'instrument objecte de valoració, ajustats amb l'objectiu de recollir els diferents riscos intrínsecs.

Pel que fa als instruments de capital no cotitzats, classificats en el Nivell 3, es considera que el seu cost d'adquisició, minorat per qualsevol pèrdua per deteriorament obtinguda en base a la informació pública disponible, és la millor estimació del seu valor raonable.

Les valoracions obtingudes pels models interns podrien resultar diferents si s'haguessin aplicat altres mètodes o altres assumpcions en el risc del tipus d'interès, en els diferencials del risc de crèdit, de risc de mercat, de risc de tipus de canvi, o en les seves corresponents correlacions i volatilitats. No obstant a tot l'anterior, els Administradors del Grup Andbank consideren que els models i tècniques aplicades reflecteixen adequadament el valor raonable dels actius i passius financers registrats en l'estat de situació financera consolidat, així com dels resultats generats per aquests instruments financers.

Tots els instruments financers es registren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència contrària, coincideix amb el preu de la transacció.

Posteriorment, en una data determinada, el valor raonable d'un instrument financer correspon a l'import pel qual podria ser entregat, si es tracta d'un actiu, o liquidat, si es tracta d'un passiu, en una transacció realitzada entre parts interessades, informades en la matèria, que actuaran en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva del valor raonable d'un instrument financer és el preu que es pagaria per ell en un mercat actiu, transparent i profund, pel que s'agafa el preu de cotització o preu de mercat.

Quan no existeixi preu de mercat, per estimar el seu valor raonable s'utilitza el preu de transaccions recents d'instruments anàlegs i, en el cas de no tenir-les, a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, prenent sempre en consideració les característiques específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats al mateix.

Excepte en els derivats de negociació, totes les variacions en el valor dels instruments financers per la meritació d'interessos i conceptes assimilats, es registren en els capítols «Interessos i rendiments assimilats» o «Interessos i càrregues assimilades», segons escaigui, de l'estat de resultats de l'exercici en el que es va dur a terme el meritament. Els dividendes percebuts d'altres societats es registren en el capítol «Ingressos per dividend» de l'estat de resultats consolidat de l'exercici en el que sorgeix el dret a percebre'ls.

### **Traspassos entre nivells**

Seguint el que estableix la normativa internacional, els nivells de classificació establerts en funció de l'observabilitat i significativitat dels inputs utilitzats en la metodologia del càlcul del valor raonable s'ha de revisar de manera periòdica. El criteri aplicat per a la revaluació de la cartera es revisa com a mínim amb periodicitat mensual, podent-se donar dues circumstàncies:

- Millores del nivell de valoració dels instruments financers com a conseqüència d'haver obtingut preus publicats pels contribuïdors de preus de mercat o per què ha millorat la qualitat del preu publicat.
- Empitjorament del nivell de valoració dels instruments financers com a conseqüència de que els contribuïdors de preus de mercat han deixat de publicar preus o per què ha empitjorat la qualitat del preu publicat.

### **Anàlisi de sensibilitat**

Amb l'objectiu de determinar si es produeix una variació significativa en el valor dels instruments financers classificats en el Nivell 3, com a conseqüència de canvis en una o més dades d'entrada no observables del mercat que reflecteixin suposats alternatius raonablement probables, el Grup Andbank ha efectuat una anàlisi sobre els instruments més significatius que ha posat de manifest que no es produiran alteracions substancials dels valors obtinguts. (Veure nota 38 sobre la gestió de riscos).

### **Ajustos a la valoració per risc de crèdit.**

El "Credit Valuation Adjustment" (CVA) és un ajust a la valoració dels derivats OTC (Over The Counter) com a conseqüència del risc associat a l'exposició creditícia que s'assumeix amb cada contrapartida.

El càlcul de CVA es dur a terme tenint en compte l'exposició potencial amb cada contrapartida en cada termini futur, sent el CVA per una determinada contrapartida igual a la suma del CVA per a la totalitat dels terminis. Els ajustos a realitzar es calculen mitjançant l'estimació de l'exposició ("Exposure at Impairment"), la probabilitat d'incompliment ("Probability of Impairment") i la severitat ("Loss Given Impairment"), per a tots els productes derivats sobre qualsevol subjacent, a nivell d'entitat legal amb la que el Grup Andbank mantingui exposició.

Les dades necessàries pel càlcul de la probabilitat d'incompliment així com de la severitat provenen dels

mercats de crèdit (Credit Default Swaps), aplicant el de l'Entitat pels casos en que aquest existeixi. Per aquells casos en que aquesta informació no es trobi disponible, el Grup Andbank desenvolupa un exercici que considera, entre altres, el sector i rating de la contrapart amb la finalitat d'assignar la probabilitat així com la severitat, calibrades directament a mercat o amb factors d'ajust a mercat de la probabilitat de default i pèrdues esperades històriques.

El "Debit Valuation Adjustment" (DVA) és un ajust a la valoració similar al CVA, però que en aquest cas sorgeix com a conseqüència del risc propi de l'Entitat, que és assumit per aquelles contrapartides que mantenen exposició amb derivats OTC amb la mateixa. Així mateix, el DVA es calcula com el producte de l'exposició esperada negativa per les probabilitats d'incompliment i multiplicant el resultat per la severitat del Grup Andbank. El Grup té un DVA/CVA residual ja que tots els derivats estan col·lateralitzats o hi ha garanties, ja que la nostra exposició potencial amb cada contrapart es col·lateralitza o s'exigeix una garantia per tal de tenir cobert aquest risc de contrapart.

El spread de crèdit a un determinat termini es pot expressar com el producte entre la probabilitat d'impagament en aquest mateix termini i la taxa de pèrdua en cas d'impagament (Loss Given Impairment).

#### **■c. Instruments de patrimoni emesos**

Un instrument de patrimoni és qualsevol contracte que evidenciï una participació residual en els actius d'una entitat després de deduir tots els seus passius. És a dir, per estar classificat com a tal, un instrument ha de complir amb les dues condicions següents:

- No existeixi obligació contractual d'entregar efectiu o un altre actiu financer a una altra part; o d'intercanviar actius financers o passius financers amb una altra part en condicions potencialment desfavorables (per l'emissor de l'instrument).
- Si un instrument es pot o podria liquidar en els instruments de patrimoni propis de l'emissor, llavors és un derivat que comprèn una obligació per l'emissor d'entregar un número fixe dels seus propis instruments de patrimoni; o un derivat que serà liquidat únicament per l'emissor que intercanviï una quantitat fixe d'efectiu o altres actius financers per un número fixe dels seus propis instruments de patrimoni.

Per tant, un instrument es considerarà com un passiu financer si:

- Existeix una obligació contractual d'entregar efectiu o un altre actiu financer a una altra part;
- Existeix una obligació contractual d'intercanviar actius financers o passius financers amb una altra part en condicions potencialment desfavorables (per l'emissor de l'instrument); o
- És un instrument no derivat, comprèn una obligació per l'emissor d'entregar un número variable del seus propis instruments de patrimoni ; o
- Un instrument derivat que fos o pogués ser liquidat mitjançant una forma diferent a l'intercanvi d'una quantitat fixe d'efectiu,

o d'un altre actiu financer, per una quantitat fixe dels instruments de patrimoni propi de l'entitat.

Del contrari, en cas d'incomplir aquestes quatre condicions, l'instrument serà classificat com un instrument de patrimoni, donat que, tal i com estableix la NIC 32, un instrument de patrimoni es qualsevol contracte que posi de manifest una participació residual en els actius d'una entitat, després de deduir tots els passius.

#### **■d. Garanties financeres**

##### **Garanties financeres emeses**

Es consideren garanties financeres els contractes en els que s'exigeix a l'emissor la realització de pagaments específics per a reemborsar al creditor pel deute produït quan un deutor específic incompleix la seva obligació de pagament d'acord amb unes condicions contractuals, independentment de la manera en que estigui instrumentada l'obligació, ja sigui una fiança, aval financer, contracte d'assegurances o derivat de crèdit.

Els avals financers són tots aquells avals que garanteixen, directa o indirectament, instruments de deute, com préstecs, crèdits, operacions d'arrendament financer i ajornament en el pagament de tot tipus de deutes.

Les fiances o contractes de garantia són contractes d'assegurances en els que existeix l'obligació de compensar un beneficiari en cas d'incompliment d'una obligació específica diferent a l'obligació de pagament per part d'un deutor concret, com per exemple, les fiances per assegurar la participació en subhastes i concursos, les promeses d'aval formalitzades irrevocables o qualsevol aval tècnic.

Al formalitzar-se les garanties financeres i els contractes de garantia, es reconeixen pel seu valor raonable més els costos de transacció, entès com la prima rebuda més el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs, en l'epígraf de l'actiu «Inversions creditícies - Valors representatius de deute», amb contrapartida en l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat - Altres passius financers» o en el capítol «Resta de passius», respectivament. Els canvis en el valor raonable dels contractes es registraran com un ingrés financer en l'estat de resultats consolidat.

Les carteres de garanties financeres i contractes de garantia, qualsevol que sigui el seu titular, instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament per a determinar el risc de crèdit al que es troben exposades i, si correspon, estimar l'import de les provisions a constituir. En aquest procés s'apliquen criteris similars als establerts per a quantificar les pèrdues per deteriorament d'instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Les provisions constituïdes per aquests contractes figuren registrades en l'epígraf «Provisions - Provisions per a riscos i compromisos contingents» del passiu de l'estat de situació financera consolidat.

En cas que sigui necessari constituir una provisió específica per contractes de garantia financera, les corresponents comissions pendents de meritació es reclassifiquen des de l'epígraf



«Passius financers a cost amortitzat- Altres passius financers a l'epígraf «Provisions - Provisions per a riscos i compromisos contingents».

### **Garanties financeres rebudes**

El Grup Andbank no ha rebut garanties significatives de les que estigui autoritzat a vendre o pignorar sense que s'hagi produït un impagament per part del propietari de la garantia excepte per les pròpies de l'activitat de tresoreria.

### **re. Operacions en moneda estrangera i funcional**

La moneda funcional i la moneda de presentació del Grup Andbank és l'Euro. Conseqüentment, tots els saldos i transaccions denominats en monedes diferents a l'Euro es consideren denominats en moneda estrangera. S'entén per «moneda funcional» la moneda de l'entorn econòmic principal en que opera el Grup Andbank. En funció del país d'ubicació, la moneda funcional pot ser diferent a l'euro. La moneda de presentació és aquella amb la que el Grup Andbank elabora els seus estats financers.

Totes les transaccions en moneda estrangera es registren en el moment del seu reconeixement inicial aplicant-los la taxa de canvi de comptat entre la moneda funcional i la moneda estrangera.

Al final de cada període sobre el que s'informa, els comptes monetaris en moneda estrangera es converteixen en euros utilitzant el tipus de canvi mig del mercat de divises de comptat corresponent als tancaments de cada exercici.

Les operacions de compravenda de divises a termini contractades i no vençudes, que no són de cobertura, es valoren als tipus de canvi del mercat de divises a termini en la data de tancament de l'exercici.

Els tipus de canvi aplicats en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els tipus de mercat a 31 de desembre de cada exercici.

Les diferències de canvi que es produeixen al convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional del Grup Andbank es registren, com a criteri general, en l'estat de resultats consolidat, en el capítol «Diferències de canvi (net)».

Els actius i passius de les societats dependents en altres monedes diferents de l'euro, s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de mercat vigents a la data dels estats de situació, excepte les partides no monetàries valorades al seu cost històric, i els resultats de l'exercici de les societats dependents s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi mitjà del període.

Encara que les diferències entre divises nacionals i estrangeres solen reflectir-se en els resultats de l'exercici, en determinades situacions es porten al "Estat de resultat global ("OCI", "Other comprehensive income", en les seves sigles en Anglès):

- Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global.

- Un passiu financer designat com a cobertura de la xarxa d'inversió en una operació estrangera, tenint en compte que aquesta cobertura és considerada efectiva.
- Cobertures de flux d'efectiu sempre i quan es consideri la cobertura efectiva.

### **rf. Reconeixement d'ingressos i despeses.**

A continuació es resumeixen els criteris més significatius utilitzats pel Grup Andbank en el reconeixement dels seus ingressos i despeses:

#### **Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats**

Els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu i amb independència del flux monetari o financer que d'això es deriva. Els interessos meritats per deutors classificats com a dubtosos, inclosos els de risc país, s'abonen a resultats en el moment del seu cobrament, la qual cosa és una excepció al criteri general. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en que neix el dret a percebre'ls, que és el de l'anunci oficial de pagament de dividend per l'òrgan adequat de la societat.

#### **Comissions**

El registre en l'estat de resultats consolidat dels ingressos i despeses en concepte de comissions és diferent en funció de la seva naturalesa.

- Les comissions financeres, com per exemple les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, formen part del rendiment integral o cost d'efectiu d'una operació financera i es reconeixen en el mateix capítol que els productes o costos financers, és a dir, a «Interessos i rendiments assimilats» i «Interessos i càrregues assimilades». Les comissions que es cobren per anticipat s'imputen en l'estat de resultats consolidat al llarg de la vida de l'operació. Per als instruments financers valorats pel seu valor raonable, amb canvis en resultat, l'import de la comissió es registra immediatament en l'estat de resultats.
- Les comissions no financeres, derivades de la prestació de serveis, es registraran en els capítols «Comissions percebudes» i «Comissions pagades», al llarg del període de prestació del servei, exceptuant les que responguin a un acte singular, que es meritin en el moment en què es produeixin

#### **Ingressos i despeses no financeres**

Es reconeixen comptablement d'acord amb el criteri de meritació.

#### **Cobraments i pagament diferits en el temps.**

Es reconeixen comptablement per l'import que resulta d'actualitzar financerament a taxes de mercat els fluxos d'efectiu previstos.

---

#### **g. Fons d'inversió, fons de pensions i altres patrimonis gestionats.**

Els fons d'inversió i els fons de pensions gestionats per les societats consolidades no es registren en l'estat de situació financera consolidat del Grup Andbank degut a que els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritàdes en l'exercici per aquesta activitat, es registraran en el capítol «Comissions percebudes» del compte de pèrdues i guanys consolidat.

L'estat de situació financera consolidat tampoc recull altres patrimonis gestionats per les societats consolidades que són propietat de tercers i que per la seva gestió es percep una comissió.

#### **h. Beneficis a empleats.**

Les obligacions de contribucions a plans de contribució determinats són considerades com una despesa en l'estat de resultats consolidat de l'empresa. Les contribucions pagades amb anterioritat són reconegudes com un actiu ja que s'entén que es pot donar el cas d'una devolució per part dels fons o una reducció en els pagaments futurs.

Recull totes les formes de contraprestació concedida a canvi dels serveis prestats pels empleats del Grup Andbank o per indemnitzacions per cessament. Es poden classificar en tres categories:

- Beneficis als empleats a curt termini.
- Beneficis post-ocupació.
- Altres beneficis als empleats a llarg termini.

#### **Beneficis als empleats a curt termini**

Correspon als beneficis als empleats, diferents d'indemnitzacions per cessament, que s'espera liquidar totalment abans dels dotze mesos següents al final del període anual sobre el que s'informa originats pels serveis prestats pels empleats en aquest període. Inclou sous, salaris i aportacions a la seguretat social, drets per permisos i absències retribuïdes per malaltia o incentius i beneficis no monetaris als empleats.

El cost dels serveis prestats figura registrat en l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» de l'estat de resultats consolidat.

La concessió de facilitats creditícies als empleats per sota de les condicions de mercat té la consideració de retribució no monetària, i s'estima per la diferència entre les condicions de mercat i les pactades amb els empleats. Aquesta diferència es registra en l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» amb contrapartida en el capítol «Interessos i rendiments assimilats» de l'estat de resultats consolidat.

#### **Beneficis post-ocupació**

Són beneficis post-ocupació tots els que el Grup Andbank ha assumit amb el seu personal i que es liquidaran al finalitzar la seva relació laboral amb el Grup Andbank. Inclou els beneficis per jubilació, com per exemple el pagament de pensions i els

pagaments únics per jubilació, i altres beneficis post-ocupació com la contractació d'assegurances de vida i d'atenció mèdica a empleats un cop finalitzada la seva relació laboral.

#### **Altres beneficis als empleats a llarg termini**

Les altres retribucions a llarg termini, enteses com els compromisos assumits amb el personal prejubilat (aquell que ha cessat de prestar els seus serveis en l'Entitat però que, sense estar legalment jubilat, continua amb els drets econòmics en front d'ella fins que passi a la situació legal de jubilat) i altres conceptes similars es tracten comptablement, en l'aplicable, amb l'excepció de les pèrdues i guanys actuàries que es reconeixeran en el capítol «Dotacions a provisions» de l'estat de resultats consolidat.

#### **i. Impost de societats**

Amb data 1 de desembre del 2011 el Consell General del Principat d'Andorra, va aprovar la Llei 17/2011, de l'1 de desembre, de modificació de la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'Impost de societats, (publicat al BOPA número 80, amb data 28 de desembre del 2011). Aquesta Llei va entrar en vigor el dia següent de la seva publicació al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra i s'aplica als períodes impositius que s'inicien a partir de l'1 de gener del 2012. La societat dominant està subjecte a un tipus de gravamen del 10%.

Amb data 13 de juny del 2012 el Govern d'Andorra va aprovar el Reglament que regula la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'Impost de societats i la Llei 96/2010, del 29 de desembre, de l'Impost sobre la renda de les activitats econòmiques que desenvolupa les obligacions formals que han de complir els obligats tributaris d'aquests tributs, així com el sistema de gestió, de la liquidació i de control dels impostos mencionats.

El pagament a compte es determina aplicant el 50% sobre la quota de liquidació de l'exercici anterior.

La base de tributació s'estableix pel mètode de determinació directa i es calcula corregint el resultat comptable, determinat d'acord a les normes del Pla General de Comptabilitat del Sector Financer, amb l'aplicació dels principis i els criteris de qualificació, valoració i imputació temporal recollits en els preceptes de la Llei de l'Impost de societats que donen lloc a la pràctica d'ajustos extracomptables. La despesa per impost de societats representa la suma de la despesa per impost sobre els beneficis de l'exercici així com per l'efecte de les variacions dels actius i passius per impostos anticipats, diferents i crèdits fiscals.

Els ajustos extracomptables, positius o negatius, des d'un punt de vista fiscal, poden ser permanents o temporals segons reverteixin o no en períodes impositius posteriors. La despesa per l'impost de societats de l'exercici es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos corregit per les diferències permanents amb criteris fiscals, i minorat per les bonificacions i deduccions aplicables. L'efecte impositiu de les diferències temporals, els crèdits per pèrdues a compensar i els drets per deduccions i bonificacions pendents d'aplicació s'inclouen, en el seu cas, en els corresponents comptes de l'estat de situació

financera consolidat classificades en funció del termini segons el període de revisió o realització previst.

Els actius i passius per impostos diferits inclouen les diferències temporals que s'identifiquen com aquells imports que es preveuen pagadors o recuperables per les diferències entre els imports en llibres dels actius i passius i el seu valor fiscal, així com les bases de tributació negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicables fiscalment. Aquests imports es registren aplicant a la diferència temporal o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al que s'espera recuperar-los i liquidar-los.

Es reconeixen passius per impostos diferits per totes les diferències temporals imposables. Per la seva part, els actius per impostos diferits, identificats amb diferències temporals, bases de tributació negatives i deduccions pendents a compensar, només es reconeixen en el supòsit de que es consideri probable que la Societat tingui en el futur suficients guanys fiscals contra les que pugui fer-les efectives.

A cada tancament comptable, es revisen els impostos diferits registrats (tant actius com passius) amb l'objectiu de comprovar que es mantenen vigents, efectuant-se les oportunes correccions als mateixos d'acord amb els resultats de l'anàlisi realitzat.

Aquesta despesa es trobarà dins de l'epígraf de "Despeses o ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades" de l'estat de resultats, per l'import meritat durant l'exercici, i l'estat de situació financera, en el capítol "Actius per impostos", per l'import pendent a liquidar i l'import de les retencions i pagaments a compte.

#### **■j. Impost indirecte sobre entrega de béns, les prestacions de serveis i les importacions**

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 21 de juny del 2012, va aprovar la Llei de l'Impost General Indirecte (IGI) que va entrar en vigor l'1 de gener del 2013. Aquest impost grava l'entrega de béns, les prestacions de serveis i les importacions realitzades en el territori Andorrà per empresaris o professionals a títol oneros amb caràcter habitual o ocasional en el desenvolupament de la seva activitat econòmica, amb independència de la finalitat o dels resultats perseguits en l'activitat econòmica o en cada operació en particular i inclús de la condició de l'importador.

El tipus de gravamen general és d'un 4,5%, el reduït d'un 1% i l'incrementat és d'un 9,5% que s'aplica a les prestacions de serveis bancaris i financers.

La disposició addicional cinquena de la Llei 11/2012, de l'import General Indirecte (IGI), aprovada per la Llei 10/2014 del 3 de juny de modificació de la Llei 11/2012, estableix un règim especial del sector financer al que han d'acollir-se les entitats bancàries i les entitats financeres -no bancàries- de crèdit especialitzat que realitzin activitats subjectes al tipus de gravamen incrementat previst en l'article 60 de la Llei. Aquest règim especial va entrar en vigor l'1 de juliol del 2014. Aquest règim limita la deducció de les quotes suportades a un import màxim equivalent al 10% de les quotes repercutides al

tipus impositiu del 9,5% per les prestacions de serveis bancaris i financers, amb el límit de l'impost suportat en les activitats subjectes.

El període de liquidació depèn de l'import net de la xifra anual de negocis pel conjunt d'activitats dutes a terme per l'obligat tributari l'any immediatament anterior, aquest pot ser semestral, trimestral o mensual. Els obligats tributaris han de determinar en cada període de liquidació el deute tributari, minorant l'impost general indirecte repercutible en el període, per les quotes de l'impost general indirecte suportat que tinguin el caràcter de deduïble. Amb l'entrada en vigor de la Llei 11/2012 del 21 de juny de l'Impost General Indirecte i posteriors modificacions, queda derogada la Llei de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis bancaris i serveis financers del 14 de maig del 2002.

#### **■k. Impost sobre la renda dels no residents fiscals**

D'acord amb la Llei 94/2010, del 29 de desembre, de l'Impost sobre la renda dels no residents fiscals (d'ara endavant la Llei 94/2010) que grava la renda obtinguda a Andorra per persones i entitats considerades per la llei com a no residents a efectes fiscals, les societats del Grup Andbank amb residència fiscal a Andorra són subjecte obligat de retenció i ha aplicat als proveïdors de serveis no residents a Andorra una retenció del 10% des de l'1 d'abril del 2011, data d'entrada en aplicació d'aquesta llei. En data 1 de desembre de 2011, el Consell General del Principat d'Andorra va aprovar la Llei 18/2011, de l'1 de desembre, de modificació de la Llei 94/2010, que s'aplica des de l'1 de gener de 2012.

El Grup comptabilitza al passiu de l'estat de situació financera consolidat a l'epígraf "Altres passius"/"Impostos"/"Comptes de recaptació", els saldos transitoris corresponents a la recaptació de l'impost sobre la renda dels no residents fiscals mentre no s'hagi produït la liquidació definitiva amb l'organisme corresponent.

#### **■l. Llei 5/2014, del 24 d'abril, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques**

Amb data 24 d'abril del 2014, el Consell General del principat d'Andorra va aprovar la Llei 5/2014 de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques que va entrar en vigor l'1 de gener de 2015. Alhora aquesta llei constitueix un pilar bàsic del procés d'obertura econòmica del Principat d'Andorra, en la mesura que suposa la creació d'un impost sobre la renda de les persones físiques homologable a l'existent en altres països del seu entorn, la Unió Europea i l'OCDE.

Aquest impost grava, entre d'altres, l'estalvi dels contribuents com a persones físiques. En concret interessos i altres rendiments financers (rendiments del capital mobiliari) així com guanys o pèrdues de capital a un tipus de gravamen del 10%.

El Grup comptabilitza al passiu de l'estat de situació financera consolidat a l'epígraf "Altres passius"/"Impostos"/"Comptes de recaptació", els saldos transitoris corresponents a la recaptació de l'impost sobre la renda de les persones físiques mentre no s'hagi produït la liquidació definitiva amb l'organisme corresponent.

## •m. Actius i passius per impostos

Els actius i passius per impostos diferits inclouen les diferències temporals, que es defineixen com les quantitats a pagar o a recuperar en exercicis futurs sorgides per les diferències entre el valor en llibres dels elements patrimonials i les seves corresponents bases fiscals ("Valor fiscal"), així com les bases imposables negatives i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades susceptibles de compensació en el futur. Aquests imports es registren aplicant a cada diferència temporal el tipus de gravamen previst al que s'espera recuperar-la o liquidar-la.

El capítol "Actius per impostos" dels estats de situació financera consolidats inclou l'import de tots els actius de naturalesa fiscal, diferenciant-se entre: "Actius per impostos corrents" (imports a recuperar per impostos en els pròxims dotze mesos) i "Actius per impostos diferits" (que engloba els imports dels impostos a recuperar en exercicis futurs, inclosos els derivats de bases imposables negatives o de crèdits per deduccions o bonificacions susceptibles a ser compensades). El capítol "Passius per impostos" dels estats de situació financera consolidats inclou l'import de tots els passius de naturalesa fiscal, exceptuant les provisions per impostos, i es desglossen en: "Passius per impostos corrents" (Recull l'import a pagar en els pròxims dotze mesos per l'impost sobre societats relatiu al guany fiscal de l'exercici i altres impostos) i "Passius per impostos diferits" (que representa l'import dels impostos sobre societats a pagar en exercicis posteriors).

Els passius per impostos diferits ocasionats per diferències temporàries associades a inversions en entitats dependents, associades i participacions en negocis conjunts, es reconeixen comptablement, exceptuant si el grup es capaç de controlar el moment de reversió de la diferència temporal i, a més, es probable que aquesta no es reverteixi en el futur. Per la seva part, els actius per impostos diferits només es reconeixen en el cas de que es consideri probable que les entitats consolidades vagin a tenir en el futur suficients guanys fiscals contra les que poder fer-los efectius i no procedeixin del reconeixement inicial (llevat en una combinació de negocis) d'altres actius i passius en una operació que no afecta ni al resultat fiscal ni al resultat comptable.

A cada tancament comptable, el Grup revisa els impostos diferits registrats (tant actius com passius) amb objecte de comprovar que es mantenen vigents; efectuant les oportunes correccions als mateixos d'acord amb els resultats dels anàlisis realitzats. En aquelles circumstàncies en que existeix incertesa sobre l'aplicació de les lleis fiscals a algunes circumstàncies o transaccions particulars i el tractament fiscal definitiu depèn de les decisions que assumeixin les autoritats fiscals rellevants en el futur, l'entitat reconeix i valora els actius o passius per impostos corrents i diferits, segons procedeixi, tenint en compte les seves expectatives de que l'autoritat fiscal accepti una determinada posició fiscal incerta, la valoració dels corresponents actius o passius per impostos reflecteixen els imports que l'entitat prevegi recuperar (pagar) a les autoritats fiscals.

Els ingressos o despeses registrats directament en el patrimoni net que no tinguin efecte en el resultat fiscal o a la inversa, es comptabilitzen com a diferències temporàries.

## •n. Actiu tangible

Inclou l'import dels immobles, terrenys, mobiliari, vehicles, equips informàtics i altres instal·lacions adquirides en propietat o en règim d'arrendament financer. El capítol «Actiu tangible» de l'estat de situació financera consolidat es detalla en dos epígrafs: «Immobilitzat tangible» i «Inversions immobiliàries».

El primer recull els actius materials d'ús propi i els actius cedits en arrendament operatiu. L'immobilitzat material d'ús propi està integrat pels actius que el Grup Andbank té per ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic.

El segon recull les inversions immobiliàries en actius tangibles acabats o en desenvolupament, a fi d'obtenir rendes, plusvàlues o ambdues.

Amb caràcter general, els actius materials es presenten al cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada i de la correcció de valor que resulta de comparar el valor net de cada partida amb el seu corresponent import recuperable.

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. Són una excepció els terrenys, que no s'amortitzen perquè s'estima que tenen una vida indefinida.

Les dotacions en concepte d'amortització dels actius materials es realitzaran amb la contrapartida al capítol «Amortització» de l'estat de resultats consolidat i, bàsicament, equivalen als següents percentatges d'amortització, determinats en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements.

Amortització dels actius materials	Anys de vida útil estimada
<b>Immobles</b>	
Edificis d'ús propi	33
Instal·lacions i maquinària	10
<b>Mobiliari i instal·lacions</b>	<b>5 - 8</b>
<b>Equips electrònics</b>	<b>5 - 8</b>
<b>Altres</b>	<b>5</b>

A cada tancament comptable, el Grup Andbank analitza si hi ha indicis de que el valor net dels elements del seu actiu material excedeixi del seu corresponent import recuperable, entès com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda necessaris i el seu valor en ús.

En el Grup Andbank els actius materials d'ús propi figuren majoritàriament assignats a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del Negoci Bancari. Sobre aquesta UGE s'efectua el corresponent test de deteriorament per verificar que es generen els fluxos d'efectiu suficients per suportar el valor dels actius que l'integren. Si es determina que és necessari reconèixer una pèrdua per deteriorament es registra amb càrrec a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta



d'actius (net) – Altres actius» de l'estat de resultats consolidat reduint el valor en llibres dels actius fins el seu import recuperable. Després del reconeixement de la pèrdua per deteriorament, s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al valor en llibres ajustat i a la seva vida útil romanent.

De manera similar, quan es constata que s'ha recuperat el valor dels actius es registra la reversió de la pèrdua per deteriorament reconeguda en períodes anteriors i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar un increment del seu valor en llibres superior al que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, un cop a l'any o quan s'observen indicis que així ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si és necessari, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en l'estat de resultats consolidat d'exercicis futurs.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al capítol «Despeses d'administració – Altres despeses generals d'administració» de l'estat de resultats consolidat. De la mateixa manera, els ingressos d'explotació de les inversions immobiliàries es registren al capítol «Altres productes d'explotació» de l'estat de resultats consolidat, mentre que les despeses d'explotació associades es registren al capítol «Altres càrregues d'explotació».

Amb posterioritat al reconeixement inicial de l'actiu, només es capitalitzen aquells costos incorreguts que vagin a generar beneficis econòmics futurs que es puguin qualificar com probables i l'import dels mencionats costos es pugui valorar amb fiabilitat. En aquest sentit, els costos derivats del manteniment diari de l'immobilitzat material es registren a resultats a mesura que s'incorren.

Les substitucions d'elements de l'immobilitzat material susceptibles de capitalització suposen la reducció del valor comptable dels elements substituïts. En aquells casos en els que el cost dels elements substituïts no hagi sigut amortitzat de manera independent i no sigui practicable determinar el valor comptable dels mateixos, s'utilitza el cost de la substitució com indicatiu del cost dels elements en el moment de la seva adquisició o construcció.

Els increments en el valor comptable de cada immobilitzat material, com a conseqüència de la revalorització, es reconeixen com altre resultat global. No obstant, l'increment es reconeix en resultats en la mesura en que suposa una revisió d'una disminució per devaluació d'aquest immobilitzat. Les disminucions per devaluació de cada immobilitzat material es reconeixen en altre resultat global fins l'import de qualsevol revalorització registrada prèviament per a cada immobilitzat i l'excés, en el seu cas, es registra a resultats.

L'import de les revaloritzacions reconegudes en altre resultat global, es transfereix a reserves en el moment de la venda o disposició per una altra via de cada immobilitzat.

## Baixes

El Grup reconeix la baixa de l'immobilitzat material en el moment de la disposició o quan no espera rebre beneficis econòmics futurs per el seu ús o disposició. La data de disposició de l'immobilitzat és la data en la que el comprador adquireix el control del mateix segons l'indicat en la política comptable d'ingressos de contractes amb clients. L'import de la contraprestació per la disposició de l'immobilitzat i el registre dels canvis posteriors de la mateixa, es determina aplicant els criteris indicats en la política comptable d'ingressos de contractes amb clients.

El Grup reconeix la baixa de la inversió immobiliària en el moment de la disposició o quan no espera rebre beneficis econòmics futurs per la seva disposició. La data de disposició de la inversió immobiliària és la data en la que el comprador adquireix el control de la mateixa segons l'indicat en la política comptable d'ingressos de contractes amb clients. L'import de la contraprestació per la disposició de la inversió immobiliària i el registre dels canvis posteriors, es determina aplicant els criteris indicats en la política comptable d'ingressos de contractes amb clients.

## o. Actiu intangible

Tenen la consideració d'actius intangibles els actius no monetaris identificables, que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament.

## Fons de comerç

El fons de comerç representa el pagament anticipat realitzat per la entitat que adquireix els beneficis econòmics futurs procedents d'actius que no han pogut ser identificats individualment i reconeguts per separat. Tan sols es registra fons de comerç quan les combinacions de negoci es realitzen a títol oneros.

En els processos de combinacions de negoci, el fons de comerç sorgeix com la diferència positiva entre:

- La contraprestació entregada
- més, en el seu cas, el valor raonable de les participacions prèvies en el patrimoni del negoci adquirit i l'import dels socis externs.
- El valor raonable net dels actius identificats adquirits menys els passius assumits.

El fons de comerç es registra a l'epígraf «Actiu intangible – Fons de comerç», i es valora a valor actual segons el tipus de canvi de tancament.

Els fons de comerç no s'amortitzen en cap cas.

Amb l'ocasió de cada tancament comptable o quan existeixin indicis de deteriorament es procedeix a estimar si s'ha produït en ells algun deteriorament que redueixi el seu valor recuperable per sota del seu cost net registrat i, en cas afirmatiu, es procedeix al seu oportú sanejament amb contrapartida a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (nets) – Fons de comerç i altre actiu intangible»

de l'estat de resultats consolidat. Les pèrdues per deteriorament no són objecte de reversió posterior.

### **Altres actiu intangible**

Aquest compte inclou l'import dels actius intangibles identificables, entre altres conceptes, actius intangibles sorgits en combinacions de negoci, els programes informàtics, relacions amb clients i primes d'agents.

El Grup comptabilitza com "Altres actius intangibles - Altres" l'estimació dels desemborsaments realitzats i previstos a favor d'un nombre determinat d'agents que, sobre la base d'una relació contractual, aporten determinats clients al Grup. S'ha registrat com a actiu intangible aquests desemborsaments previstos estimats, en haver considerat probable la percepció de beneficis econòmics futurs derivats d'aquesta llista de clients. El Grup comptabilitza igualment dins de l'esmentat epígraf, relacions amb clients que recull els actius intangibles identificats, fonamentalment, en el procés d'assignació del preu pagat per l'adquisició de determinats negocis retail (vegeu nota 14 c). La vida útil estimada d'aquests conceptes se situa en el rang d'entre 10 i 18 anys.

Són de vida útil indefinida quan, sobre la base de les anàlisis realitzades de tots els factors rellevants, es conclou que no existeix un límit previsible del període durant el qual s'espera que es generin fluxos d'efectiu nets a favor del Grup Andbank i de vida útil definida pels casos restants.

Els actius intangibles de vida útil indefinida no s'amortitzen. No obstant, amb l'ocasió de cada tancament comptable, o sempre que existeixin indicis de deteriorament, es revisen les vides útils romanents amb l'objecte d'assegurar que aquestes segueixen sent indefinides o, en cas contrari, procedir en conseqüència.

Els actius intangibles amb vida útil definida s'amortitzen en funció de la mateixa, aplicant criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius materials.

Les dotacions en concepte d'amortització dels actius intangibles es realitzaran amb la contrapartida al capítol «Amortització» de l'estat de resultats, essent la vida útil estimada dels elements que s'inclouen d'entre cinc i dinou anys.

La despesa per l'amortització d'aquests actius es registra al capítol «Amortització» de l'estat de resultats consolidat.

Les pèrdues que es produeixen en el valor registrat d'aquests actius, ja siguin de vida útil indefinida com definida, es reconeixen comptablement amb la contrapartida a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (nets) - Fons de comerç i altre actiu intangible» de l'estat de resultats consolidat. Els criteris pel reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, en el seu cas, de les recuperacions de pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats pels actius materials.

### **Baixes**

El Grup reconeix la baixa de l'actiu intangible en el moment de la disposició o quan no esperi rebre beneficis econòmics futurs per el

seu ús o disposició. La data de disposició de l'actiu intangible es la data en la que el comprador adquireix el control del mateix segons l'indicat en la política comptable. L'import de la contraprestació per la disposició de l'actiu intangible i el registre dels canvis posteriors, es determina aplicant els criteris indicats en la política comptable d'ingressos de contractes amb clients.

### **■p. Actius no corrents en venda i passius associats amb actius no corrents en venda**

Els actius registrats en aquest epígraf de l'estat de situació financera consolidat recullen el valor en llibres dels comptes individuals, o integrades en un conjunt (grup de disposició) o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar (operacions en interrupció), quina venda es altament probable que tingui lloc en les condicions en les que aquests actius es troben actualment en el termini d'un any a comptar des de la data a la que es refereix l'estat de situació financera consolidat. La recuperació del valor en llibres d'aquests comptes tindrà lloc previsiblement a través del preu que s'obtingui en la seva alienació.

Concretament, els actius immobiliaris o altres actius no corrents rebuts per cancel·lar, total o parcialment, les obligacions de pagament de deutors per operacions creditícies es consideren «Actius no corrents en venda», a excepció que es decideixi fer un ús continuat d'aquests actius.

Simètricament, l'epígraf «Passius associats amb actius no corrents en venda» de l'estat de situació financera consolidat recull els saldos creditors amb origen als grups de disposició i en les operacions d'interrupció.

Els actius no corrents en venda es valoren, generalment, tant en el moment inicial com posteriorment, pel menor import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en llibres calculat a la data de la seva assignació en aquesta categoria.

El valor en llibres a la data d'adquisició dels actius no corrents en venda procedents d'adjudicacions o recuperacions es el seu cost amortitzat, definit com el saldo pendent de cobrament dels préstecs/crèdits en el moment de la seva cancel·lació net del deteriorament estimat que com a mínim serà del 5%. El valor raonable dels actius no corrents en venda procedents d'adjudicacions o recuperacions correspon al valor de taxació de mercat de l'actiu rebut en el seu estat actual menys els costos de venda.

En el supòsit que els actius adjudicats que romanguin en l'estat de situació financera consolidat durant un període de temps superior al inicialment previst per a la seva venda s'analitzaran individualment per reconèixer qualsevol pèrdua per deteriorament que es manifesti amb posterioritat a la seva adquisició. En l'anàlisi del deteriorament es tindrà en consideració, a més a més de les ofertes raonables rebudes en el període davant del preu de venda ofert, les dificultats per trobar compradors, així com, pel cas dels actius tangibles, qualsevol deteriorament físic que s'hagi pogut menyscar el seu valor.

A 31 de desembre de 2023, el valor raonable d'aquests actius s'ha determinat mitjançant taxacions.

Els actius no corrents en venda no s'amortitzen mentre romanen en aquesta categoria.

Les pèrdues per deteriorament d'un actiu, o grup de disposició, degudes a reduccions del seu valor en llibres fins al seu valor raonable (menys els costos de venda) es reconeixen al capítol «Guanyos o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes» de l'estat de resultats consolidat. Els guanyos d'un actiu no corrent en venda per increments posteriors al valor raonable (menys els costos de venda) augmenten el seu valor en llibres i es reconeixen al mateix capítol de l'estat de resultats consolidat fins a un import igual al de les pèrdues per deteriorament reconegudes anteriorment.

#### •q. Arrendaments

El model de comptabilitat únic per a l'arrendatari requereix que es reconeixin els actius i passius de tots els contractes d'arrendament. La norma preveu dues excepcions al reconeixement dels actius i passius per arrendament, que es poden aplicar en els casos de contractes a curt termini i aquells l'actiu subjacent dels quals sigui de baix valor. L'arrendatari ha de reconèixer en l'actiu un dret d'ús que representa el seu dret a utilitzar l'actiu arrendat que es registra en els epígrafs "Actiu tangible - Immobilitzat material" i "Actiu tangible - Inversions immobiliàries" de l'estat de situació financera (veure Nota 13), i un passiu per arrendament que representa la seva obligació de realitzar els pagaments d'arrendament que es registren en l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat - Altres passius financers" de l'estat de situació financera (veure Nota 18).

A la data d'inici de l'arrendament, el passiu per arrendament representa el valor actual de tots els pagaments per arrendament pendents de pagament. Els passius registrats en aquest capítol de l'estat de situació financera es valoren, amb posterioritat al seu reconeixement inicial, a cost amortitzat, determinant-se aquest d'acord amb el mètode del "tipus d'interès efectiu". La taxa de descompte aplicada per realitzar el descompte dels pagaments futurs és del 0,76%. Els drets d'ús es registren inicialment a cost. Aquest cost hauria d'incloure la valoració inicial del passiu per arrendament, qualsevol pagament que es realitza abans de la data d'inici menys incentius d'arrendament rebuts, totes les despeses inicials directes incorregudes així com una estimació de les despeses a incórrer per l'arrendatari com ara despeses relacionades amb l'extracció i el desmuntatge de l'actiu subjacent. Els actius registrats en aquest capítol de l'estat de situació financera es valoren, amb posterioritat al seu reconeixement inicial, a cost menys:

- L'amortització acumulada i el deteriorament acumulat; i
- Qualsevol revaloració del passiu per arrendament corresponent.

Les despeses per interessos de passius per arrendament es reconeixen en l'estat de resultat en l'epígraf de "Despeses per interessos" (veure Nota 24). Els pagaments variables no inclosos en la valoració inicial del passiu per arrendament es registren en l'epígraf " Despeses d'administració - Altres despeses d'administració" (veure Nota 31).

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal sobre el cost d'adquisició dels actius, sobre la vida del contracte d'arrendament. Les dotacions en concepte d'amortització dels actius tangibles es registren en el capítol "Amortització" del compte de pèrdues i guanyos consolidat.

En el cas d'optar per una de les dues excepcions per a no reconèixer el dret d'ús i el passiu corresponent en l'estat de situació financera, els pagaments relacionats amb els arrendaments corresponents es reconeixen en l'estat de resultat, sobre el període de durada del contracte o de manera lineal o d'una altra forma que millor representi l'estructura de l'operació d'arrendament, en l'epígraf "Altres despeses d'explotació".

Els ingressos de sotsarrendament i arrendament operatiu es reconeixen en l'estat de resultat en els epígrafs "Altres ingressos d'explotació".

El model de comptabilitat per a l'arrendador requereix que, des de l'inici de l'operació, els contractes d'arrendament es classifiquin com a financers quan es transfereixen substancialment tots els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. Els contractes d'arrendament que no són financers es consideren arrendaments operatius.

En els arrendaments financers, quan el Grup actua com arrendador d'un bé, la suma dels valors actuals dels imports que rebran de l'arrendatari més el valor residual garantit, que, habitualment, equival al preu d'exercici de l'opció de compra per l'arrendatari a la finalització del contracte, es registra com un finançament prestat a tercers, pel que s'inclou en el capítol "Actius financers a cost amortitzat" de l'estat de situació financera.

En els arrendaments operatius, si el Grup actua com arrendador, presenta el cost d'adquisició dels béns arrendats en l'epígraf "Actius tangibles - Immobilitzat material - Credits en arrendament operatiu" de l'estat de situació financera. Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades per als actius materials similars d'ús propi i els ingressos i despeses procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en l'estat de resultat, de manera lineal, en els epígrafs "Altres ingressos d'explotació" i "Altres despeses d'explotació", respectivament.

En el cas de vendes al seu valor raonable amb arrendament posterior, els resultats generats per la venda, per la part efectivament transferida, es registren en l'estat de resultat en el moment de la mateixa..

#### •r. Actius contingents

Els actius contingents s'originen per successos inesperats o no planificats dels que neix la possibilitat d'una entrada de beneficis econòmics. Els actius contingents no són objecte de reconeixement als estats financers i d'aquesta manera no es registra un ingrés que potser mai es materialitzi.

Els actius contingents són objecte d'avaluació continuada amb l'objecte d'assegurar que la seva evolució es reflexa adequadament als estats financers. Quan l'entrada dels beneficis econòmics passa a ser pràcticament certa, es procedeix al reconeixement de l'ingrés i de l'actiu als estats financers del període en el que aquest canvi hagi tingut lloc. Si l'entrada de beneficis econòmics s'ha convertit en probable, s'informa a les notes sobre el corresponent actiu contingent.

## •s. Provisions i passius contingents

Les provisions es reconeixen quan el Grup té una obligació present, ja sigui legal o implícita, com a resultat d'un succés passat; és probable que existeixi una sortida de recursos que incorporin beneficis econòmics futurs per cancel·lar aquesta obligació; i es pot realitzar una estimació fiable de l'import de l'obligació.

Els imports reconeguts a l'estat de situació financera consolidat corresponen a la millor estimació a la data de tancament dels desemborsaments necessaris per a cancel·lar l'obligació present, una vegada considerats els riscos i incerteses relacionats amb la provisió i, quan resulti significatiu, l'efecte financer produït pel descompte, sempre que es pugui determinar amb fiabilitat els desemborsaments que es van a efectuar en cada període. El tipus de descompte es determina abans d'impostos, considerant el valor temporal del diner, així com els riscos específics que no han estat considerats en els fluxos futurs relacionats amb la provisió en cada data de tancament.

L'efecte financer de les provisions es reconeix com a despeses financeres als resultats.

Les provisions no inclouen l'efecte fiscal, ni els guanys esperats per l'alienació o abandonament d'actius.

Els drets de reemborsament exigibles a tercers per liquidar la provisió es reconeixen com un actiu separat quan és pràcticament segur el seu cobrament efectiu. L'ingrés relacionat amb el reemborsament es reconeix, en el seu cas, a resultats com una reducció de la despesa associada a la provisió amb el límit de l'import de la provisió.

Les provisions es reverteixen contra resultats quan no es probable que existeixi una sortida de recursos per cancel·lar aquesta obligació. La reversió es realitza contra l'estat de resultats en el que s'hagués registrat la corresponent despesa i l'excés, en el seu cas, es reconeix al compte d'altres ingressos.

A l'estat de situació financera consolidat del Grup Andbank es recullen totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat de que sigui necessari atendre l'obligació es major que la de no fer-ho. Les provisions es registren al passiu de l'estat de situació financera consolidat en funció de les obligacions cobertes, d'entre les quals s'identifiquen els fons per pensions i obligacions similars, les provisions per impostos i les provisions per riscos i compromisos contingents.

Les provisions, que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés en el que porten la seva causa i són reestimades amb ocasió de cada tancament comptable, s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per les quals van ser originalment reconegudes. Es procedeix a la seva reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

Les provisions es registren al capítol «Provisions» del passiu de l'estat de situació financera consolidat en funció de les obligacions cobertes. Els passius contingents es reconeixen als comptes d'ordre de l'estat de situació financera consolidat.

Quan existeix l'obligació present però no és probable que hi hagi una sortida de recursos que incorporin beneficis econòmics es registra

com a passius contingents. Els passius contingents poden evolucionar de manera diferent a la inicialment esperada, per això són objecte de revisió continuada amb l'objectiu de determinar si s'ha convertit en probable aquesta eventualitat sortida de recursos. Si es confirma que la sortida de recursos és més probable de que es produeixi que de que no succeeixi, es reconeix la corresponent provisió a l'estat de situació financera consolidat.

A continuació es detallen els passius contingents identificats:

- A Espanya hi ha litigis d'import poc significatiu, per un import global reclamat de 1,8 milions d'euros (0,9 milions d'euros a 31 de desembre 2022), dels quals el Grup no considera probable un escenari econòmic advers.
- A Brasil hi ha altres litigis en vigor per reclamacions contra l'entitat majoritàriament relacionats amb contractes de finançament, per un import global reclamat d'uns 9,9 milions d'euros. El Grup no considera probable un escenari econòmic advers.

## •t. Operacions d'assegurances

El Grup Andbank aplica els requeriments establerts a la NIIF 17 – Contractes d'assegurances a tots els actius i passius dels seus estats financers consolidats que es deriven de contractes d'assegurances, d'acord amb la definició prevista en la pròpia norma, que defineix els contractes d'assegurança com a contractes en virtut dels quals una part accepta un risc d'assegurança significatiu d'una altra part en acordar compensar el titular de la pòlissa si un esdeveniment futur incert específic afecta negativament aquest.

La NIIF 17 requereix un nivell d'agregació de contractes que el Grup identifica en carteres de contractes amb riscos similars i que es gestionen conjuntament. En aquest aspecte, el Grup divideix cada cartera en un mínim de tres grups:

- i. Contractes que són onerosos en el reconeixement inicial;
- ii. Contractes que, en el seu reconeixement inicial, no tenen possibilitat significativa de tornar-se onerosos posteriorment;
- iii. Qualsevol contracte restant.

Per als contractes que es consideren que no són onerosos, es reconeix un marge de benefici en el compte de pèrdues i guanys al llarg del període en què l'entitat realitza el servei. No obstant això, si en el moment de reconeixement inicial, o bé durant el període en què l'entitat realitza el servei, el contracte és oneros, l'entitat reconeix la pèrdua en el compte de resultats.

Els límits del contracte defineixen el termini fins al qual s'han de considerar els fluxos d'efectiu de compliment per poder mesurar un contracte d'assegurança.

El Grup aplica de manera general, per als contractes d'assegurança i reassurament sota la NIIF 17, el model general (Building Block Approach), a excepció d'aquells elegibles per poder ser valorats pel model simplificat (Premium Allocation Approach), o l'enfocament de comissió variable (Variable Fee Approach).

El model general mesura un grup de contractes com la suma dels fluxos d'efectiu de compliment i el marge de servei contractual. Aquest marge representa els beneficis encara no registrats que l'entitat reconeixerà com si presta serveis en virtut del contracte d'assegurances.

El Grup estima la taxa de descompte per mesurar el valor present dels fluxos d'efectiu futurs d'un grup de contractes d'assegurances considerant el valor temporal del diner i els riscos financers relacionats amb aquests fluxos d'efectiu. A aquests efectes, s'utilitza el mateix tipus d'interès que s'utilitza per estimar el valor actual dels actius financers afectes als contractes d'assegurances.

El Grup Andbank estima que el valor raonable de les opcions de rescat emeses a favor dels prenedors de contractes d'assegurances tenen un valor nul o, en cas contrari, la seva valoració forma part del valor dels passius per contractes d'assegurances.

Els principals components recollits com a provisions tècniques es corresponen a primes no consumides i riscos en curs, assegurances de vida, assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors, prestacions i provisions per a participació en beneficis i per extorns.

Les provisions tècniques de l'assegurança directa i de la reassegurança acceptada es presenta a l'estat de situació financera consolidat a l'epígraf «Passius per contractes d'assegurança».

Les provisions tècniques vinculades als riscos cedits a entitats reasseguradores es calculen en funció dels contractes de reassegurances subscrits, seguint criteris anàlegs als establerts en les assegurances directes. El seu import es presenta a l'epígraf «Actius per reassegurances» de l'estat de situació financera consolidat.

#### ■u. Accions pròpies

El valor dels instruments de patrimoni net emesos per entitats en poder d'entitats del grup – bàsicament, accions i derivats sobre accions del Banc mantinguts per algunes societats consolidades que compleixen amb els requisits per a registrar-se com a instruments de patrimoni- es registra, minorant el patrimoni net consolidat, a l'epígraf "Fons propis – Accions pròpies" dels estats de situació financera consolidats.

Aquests actius financers es registren al seu cost d'adquisició i els beneficis i pèrdues generats en l'alienació dels mateixos s'abonen o carreguen, segons procedeixi, a l'epígraf "Fons propis – Guanys acumulats" de l'estat de situació financera consolidat.

#### ■v. Estat de canvis en el patrimoni net

##### Estats de resultat global

En aquest estat es presenten els ingressos i despeses reconeguts com a conseqüència de l'activitat del grup durant l'exercici, distingint aquells registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys consolidat i aquells altres ingressos i despeses reconeguts directament en el patrimoni net consolidat.

Per tant, en aquest estat es presenta:

- El resultat consolidat de l'exercici
- El moviment de "altre resultat global acumulat" en el patrimoni net consolidat, que inclou:
  - L'import brut dels ingressos i despeses reconeguts distingint aquells que no es poden reclassificar en resultats i aquells altres que es poden reclassificar en resultats.

- L'impost sobre els guanys meritats dels ingressos i despeses reconeguts, excepte per la configuració amb origen en participacions en empreses associades o negocis conjunts valorades pel mètode de la participació, que es presenten en termes nets.
- El total dels ingressos i despeses reconeguts consolidats, calculats com la suma de les dues lletres anteriors, mostrant de manera separada l'import atribuït a l'entitat dominant i el corresponent a interessos minoritaris (participacions no dominants).

#### Estat de canvis en el patrimoni net

En aquest estat es presenten tots els moviments que hi ha hagut en el patrimoni net del grup, inclosos els que tenen el seu origen en canvis comptables i en correccions d'errors. En l'estat es presenta una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net consolidat, agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa en les següents partides:

- Ajustos per canvis en criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net consolidat que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers distingint els que té origen en canvis en els criteris comptables dels quals corresponen a correcció d'errors.
- Total d'ingressos i despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades a l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat, anteriorment indicat.
- Altres variacions en el patrimoni net consolidat: recull la resta de partides registrades en el patrimoni net consolidat, com poden ser augments o disminucions de capital, distribució de dividends, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, transferències entre partides del patrimoni net i qualsevol altre augment o disminució del patrimoni net consolidat.

#### ■w. Estat de fluxos d'efectiu

En l'elaboració dels estats de fluxos d'efectiu consolidats s'ha utilitzat el mètode indirecte, de manera que, partint del resultat del grup, es prenen en consideració les transaccions no monetàries i tot tipus de partides de pagament diferit i meritacions que han estat o seran la causa de cobraments i pagaments d'explotació; així com dels ingressos i despeses associades a fluxos d'efectiu d'activitats classificades com d'inversió o finançament.

En l'estat de fluxos d'efectiu consolidat s'utilitzen determinats conceptes que tenen les següents definicions:

- Fluxos d'efectiu, que són les entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents, entenen per aquests les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor. A aquests efectes, a més de diners en efectiu, es qualifiquen com a components d'efectiu o equivalents els dipòsits en bancs centrals i els dipòsits a la vista en entitats de crèdit.



- Activitats d'explotació, que són les activitats típiques del grup i altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió, que són les corresponents a l'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents a les activitats d'explotació.
- Activitats de finançament, que són les activitats que produeixen canvis en la grandària i la composició del patrimoni net consolidat i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

No s'han produït situacions durant l'exercici sobre els quals hagi estat necessària l'aplicació de judicis significatius per classificar els fluxos d'efectiu.

No hi ha hagut transaccions significatives que no hagin generat fluxos d'efectiu no reflectits en l'estat de fluxos d'efectiu consolidats.

## 4. Distribució de resultats

La proposta de distribució del resultat corresponent a l'exercici 2023 de la Societat dominant, que el Consell d'Administració presentarà a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, és la següent:

Milers d'euros	
2023	
A reserva legal	-
A reserva voluntària	11.503
Dividend	11.500
	<b>23.503</b>

La distribució del resultat de la Societat dominant de l'exercici finalitzat el 31 de desembre del 2022, aprovada per la Junta General d'Accionistes el 27 de abril del 2023, va ser de 920 milers d'euros a Reserva legal, 7.088 milers d'euros a Reserva voluntària i 5.000 milers d'euros a Dividend.

## 5. Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista

El detall d'efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022 és el següent

Milers d'euros		
	31/12/23	31/12/22
Efectiu	15.865	19.024
Saldos en efectiu en bancs centrals	2.332.131	106.445
Altres dipòsits a la vista	283.820	416.230
	<b>2.631.816</b>	<b>541.699</b>

## 6. Actius i passius financers mantinguts per negociar

La composició del saldo d'aquests epígrafs de l'estat de situació financera consolidat a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022 és com segueix:

Milers d'euros		
	31/12/23	31/12/22
<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>		
Derivats	145.835	169.897
Instruments de patrimoni	171	239
Valors representatius de deute	100.665	219.206
	<b>246.671</b>	<b>389.342</b>

Milers d'euros		
	31/12/23	31/12/22
<b>Passius financers mantinguts per negociar</b>		
Derivats	98.539	91.691
Dipòsits	-	-
Valors representatius de deute emesos	-	-
Altres passius financers	-	-
	<b>98.539</b>	<b>91.691</b>

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos de crèdit, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre la concentració de riscos.

Adicionalment, a la nota 39 (Valor raonable dels instruments financers) s'inclou informació en relació amb els instruments financers que el seu valor en llibres coincideixi amb el seu valor raonable, detallant una descripció de les tècniques de valoració i les dades d'entrada utilitzades en la mesura del valor raonable.

### ■a. Actius financers mantinguts per a negociar

El desglossament del saldo, per tipus d'instrument i tipus d'emissor, d'aquest epígraf dels estats financers consolidats adjunts és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Derivats</b>	145.835	169.897
<b>Instruments de patrimoni</b>	171	239
Dels quals: al cost	-	-
Dels quals: entitats de crèdit	-	-
Dels quals: altres societats financeres	-	-
Dels quals: societats no financeres	171	239
<b>Valors representatius de deute</b>	100.665	219.206
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	4.190	20.105
Entitats de crèdit	85.498	143.884
Altres societats financeres	7.471	55.190
Societats no financeres	3.506	27
	<b>246.671</b>	<b>389.342</b>

El desglossament del saldo, per actius financers mantinguts per negociar afectes a garantia, d'aquest epígraf dels comptes anuals adjunts és el següent:

	Milers d'euros			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Actius financers pignorats com garantia colateral de passius	Actius financers no pignorats com garantia colateral de passius	Actius financers pignorats com garantia colateral de passius	Actius financers no pignorats com garantia colateral de passius
<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>				
Derivats	-	145.835	-	169.897
Instruments de patrimoni	-	171	-	239
Valors representatius de deute	-	100.665	9.667	209.539
Préstecs i bestretes	-	-	-	-
	-	<b>246.671</b>	<b>9.667</b>	<b>379.675</b>

#### •b. Derivats

La cartera de derivats del Grup sorgeix de la necessitat de gestionar els riscos en què incorre en el curs de l'activitat normal de la seva activitat, així com la comercialització de productes als clients.

A continuació, es presenta un desglossament, per tipus de risc i tipus de producte o mercat, del valor raonable així com els nacionals relacionats, dels derivats financers de negociació, registrats en l'estat de situació financera consolidat adjunt, diferenciant entre els contractats en mercats organitzats i no organitzats a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022:

			Milers d'euros
<b>A 31 de desembre del 2023</b>	<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>	<b>Passius financers mantinguts per negociar</b>	<b>Import nocial</b>
<b>Tipus d'interès</b>	<b>83.569</b>	<b>28.558</b>	<b>1.993.457</b>
Dels quals: cobertures econòmiques	83.569	28.558	1.993.457
Altres OTC	83.569	28.558	1.993.457
<b>Risc de equity</b>	<b>21.135</b>	<b>18.354</b>	<b>139.445</b>
Dels quals: cobertures econòmiques	21.135	18.354	139.445
Altres OTC	21.135	18.354	139.445
<b>Divises i or</b>	<b>5.021</b>	<b>12.572</b>	<b>629.231</b>
Dels quals: cobertures econòmiques	5.021	12.572	629.231
Altres OTC	5.021	12.572	629.231
<b>Crèdit</b>	<b>35.980</b>	<b>38.921</b>	<b>1.912.971</b>
Dels quals: cobertures econòmiques	35.980	38.921	1.912.971
Permutes de cobertura per impagament	35.980	38.921	1.912.971
<b>Altres</b>	<b>130</b>	<b>134</b>	<b>16.424</b>
Dels quals: Cobertures econòmiques	130	134	16.424
<b>Derivats</b>	<b>145.835</b>	<b>98.539</b>	<b>4.691.528</b>
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	54.284	54.913	2.971.180
Dels quals: OTC – Altres societats financeres	91.551	43.313	1.620.348
Dels quals: OTC – Resta	-	313	100.000
	<b>145.835</b>	<b>98.539</b>	<b>4.691.528</b>





			Milers d'euros
A 31 de desembre del 2022	Actius financers mantinguts per negociar	Passius financers mantinguts per negociar	Import nocial
<b>Tipus d'interès</b>	<b>93.539</b>	<b>21.449</b>	<b>1.691.455</b>
Dels quals: cobertures econòmiques	93.539	21.449	1.691.455
Altres OTC	93.539	21.449	1.691.455
<b>Risc de equity</b>	<b>28.379</b>	<b>28.378</b>	<b>153.825</b>
Dels quals: cobertures econòmiques	28.379	28.378	153.825
Altres OTC	28.379	28.378	153.825
<b>Divises i or</b>	<b>15.055</b>	<b>7.418</b>	<b>733.753</b>
Dels quals: cobertures econòmiques	15.055	7.418	733.753
Altres OTC	15.055	7.418	733.753
<b>Crèdit</b>	<b>32.866</b>	<b>34.287</b>	<b>1.509.531</b>
Dels quals: cobertures econòmiques	32.866	34.287	1.509.531
Permutes de cobertura per impagament	32.866	34.287	1.509.531
<b>Altres</b>	<b>58</b>	<b>159</b>	<b>6.479</b>
Dels quals: Cobertures econòmiques	58	159	6.479
<b>Derivats</b>	<b>169.897</b>	<b>91.692</b>	<b>4.095.043</b>
Dels quals: OTC - Entitats de crèdit	49.830	71.779	2.420.503
Dels quals: OTC - Altres societats financeres	120.067	19.433	1.608.022
Dels quals: OTC - Resta	-	479	66.518
	<b>169.897</b>	<b>91.691</b>	<b>4.095.043</b>

## 7. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

La composició del saldo d'aquests epígrafs de l'estat de situació financera a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022 és com segueix:

			Milers d'euros
	31/12/23	31/12/22	
Instrumentes de patrimoni	7.626	8.399	
Valors representatius de deute	-	-	
Préstecs i bestretes	-	-	
	<b>7.626</b>	<b>8.399</b>	

## 8. Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats

La composició del saldo d'aquests epígrafs de l'estat de situació financera a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022 és com segueix:

			Milers d'euros
	31/12/23	31/12/22	
Instrumentes de patrimoni	-	-	
Valors representatius de deute	20.004	11.802	
Préstecs i bestretes	2.042	-	
	<b>22.046</b>	<b>11.802</b>	

## 9. Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultat global

La composició del saldo d'aquest epígraf dels estats de situació financera adjunts a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Instruments de patrimoni	6.512	7.064
Valors representatius de deute	374.006	225.640
Préstecs i bestretes	-	-
	<b>380.518</b>	<b>232.704</b>

El detall dels ajustos de valoració de la cartera d'actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultat global es mostra a la nota 21 (Altre resultat global acumulat).

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos de crèdit, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre la concentració de riscos.

Adicionalment, a la nota 39 (Valor raonable dels instruments financers) s'inclou informació en relació amb els instruments financers que el seu valor en llibres coincideixi amb el seu valor raonable, detallant una descripció de les tècniques de valoració i les dades d'entrada utilitzades en la mesura del valor raonable.

El detall dels Actius financers designats a valor raonable amb canvis en altre resultat global, per tipus d'emissor, a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Instruments de patrimoni</b>		
Entitats de crèdit	-	-
Societats no financeres	6.512	7.064
Altres societats financeres	-	-
	<b>6.512</b>	<b>7.064</b>

<b>Valors representatius de deute</b>		
Bancs centrals	-	-
Administracions Públiques	134.311	63.565
Entitats de crèdit	131.001	113.050
Altres societats financeres	42.179	41.119
Societats no financeres	66.515	7.906
	<b>374.006</b>	<b>225.640</b>





## 10. Actius financers a cost amortitzat

La composició del saldo d'aquest capítol de l'estat de situació financera adjunt, atenent a la contrapartida de l'instrument financer en el que té el seu origen a 31 de desembre del 2023 i 2022 és la següent:

31 de desembre del 2023	Import en llibres, brut		
	Import en llibres, net	Actius sense augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial (fase 1)	Actius amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però sense deteriorament creditici (fase 2)
<b>Valors representatius del deute</b>	<b>626.673</b>	<b>627.120</b>	-
Bancs centrals	-	-	-
Administració Pública	139.513	139.590	-
Entitats de Crèdit	263.401	263.517	-
Altres societats financeres	131.262	131.358	-
Societats no financeres	92.497	92.655	-
<b>Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC.</b>	<b>548.362</b>	<b>548.362</b>	-
Bancs centrals	-	-	-
Entitats de Crèdit	548.362	548.362	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>3.207.780</b>	<b>3.034.996</b>	<b>157.171</b>
Administració Pública	11.542	11.600	-
Entitats de Crèdit	43	44	-
Altres societats financeres	127.578	127.731	150
Societats no financeres	1.504.358	1.412.200	79.077
Llars	1.564.259	1.483.421	77.944
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>4.382.815</b>	<b>4.210.478</b>	<b>157.171</b>

Milers d'euros

**Deteriorament de valor acumulat**

	Actius amb deteriorament creditici (fase 3)	Actius sense augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial (fase 1)	Actius amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però sense deteriorament creditici (fase 2)	Actius amb deteriorament creditici (fase 3)
	-	(447)	-	-
	-	-	-	-
	-	(77)	-	-
	-	(116)	-	-
	-	(96)	-	-
	-	(158)	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	<b>38.786</b>	<b>(3.335)</b>	<b>(5.801)</b>	<b>(14.037)</b>
	-	(58)	-	-
	-	(1)	-	-
	3	(302)	(2)	(2)
	27.073	(1.417)	(3.026)	(9.549)
	11.710	(1.557)	(2.773)	(4.486)
	<b>38.786</b>	<b>(3.782)</b>	<b>(5.801)</b>	<b>(14.037)</b>



31 de desembre del 2022	Import en llibres, brut		
	Import en llibres, net	Actius sense augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial (fase 1)	Actius amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però sense deteriorament creditici (fase 2)
<b>Valors representatius del deute</b>	<b>680.463</b>	<b>680.463</b>	-
Bancs centrals	-	-	-
Administració Pública	194.263	194.263	-
Entitats de Crèdit	277.870	277.870	-
Altres societats financeres	133.990	133.990	-
Societats no financeres	74.340	74.340	-
<b>Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC.</b>	<b>1.411.051</b>	<b>1.411.051</b>	-
Bancs centrals	1.029.800	1.029.800	-
Entitats de Crèdit	381.251	381.251	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>2.940.509</b>	<b>2.750.183</b>	<b>178.885</b>
Administració Pública	13.213	13.279	-
Entitats de Crèdit	58	58	-
Altres societats financeres	84.141	80.927	-
Societats no financeres	1.164.645	1.044.221	113.635
Llars	1.678.452	1.611.698	65.250
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>5.032.023</b>	<b>4.841.697</b>	<b>178.885</b>

A 31 de desembre del 2023, l'import dels actius classificats com dubtosos ascendeix a 38.786 milers d'euros, a 31 de desembre del 2022, l'import pel mateix concepte ascendia a 48.181 milers d'euros.

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos d'interès, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre concentració de riscos i qualitat creditícia.



#### •a. Detall dels préstecs i comptes a cobrar per sector d'activitat i tipus de producte

A continuació, es mostra un detall dels subepígrafs que componen el capítol de préstecs i comptes a cobrar, per sector d'activitat i tipus de producte a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022:

31 de desembre del 2023	Totals	Bancs centrals
A la vista i amb breu termini de preavis (compte corrent)	24.914	-
Deute per targeta de crèdit	7.489	-
Deutors comercials	17.007	-
Arrendaments financers	-	-
Préstecs de recompra inversa	-	-
Altres préstecs a termini	3.158.370	-
Bestretes diferents de préstecs	-	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>3.207.780</b>	<b>-</b>

31 de desembre del 2022	Totals	Bancs centrals
A la vista i amb breu termini de preavis (compte corrent)	26.238	-
Deute per targeta de crèdit	6.487	-
Deutors comercials	2.425	-
Arrendaments financers	-	-
Préstecs de recompra inversa	-	-
Altres préstecs a termini	2.905.359	-
Bestretes diferents de préstecs	-	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>2.940.509</b>	<b>-</b>

Un instrument fonamental en la gestió del risc de crèdit és el de buscar que els actius financers adquirits o contractats pel Grup comptin amb garanties reals i una altra sèrie de millores creditícies addicionals a la pròpia garantia personal del deutor.

Les polítiques d'anàlisi i selecció de risc del Grup defineixen, en funció de les diferents característiques de les operacions, com ara la finalitat del risc, contrapart, termini, consum de recursos propis, etc, les garanties reals o millores creditícies de les que hauran de disposar les mateixes, de manera addicional a la pròpia garantia personal del deutor, per a procedir a la seva contractació (veure nota 38(c) Gestió de risc de crèdit).

La valoració de les garanties reals es realitza en funció de la naturalesa de la garantia real rebuda. Amb caràcter general, les garanties reals en forma de bens immobles es valoren pel seu valor de taxació, realitzada per entitats independents.

Amb la freqüència mínima d'un any, l'entitat haurà de verificar l'existència d'indicis de caigudes significatives en les seves valoracions de referència per a operacions classificades com risc normal amb garanties immobiliàries. Només en el cas de que



					Milers d'euros
<b>Import en llibres net</b>					
	Administració pública	Entitats de crèdit	Altres societats financeres	Societats no financeres	Llars
	-	-	53	19.981	4.880
	1	20	25	874	6.569
	-	-	227	16.672	108
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	11.541	23	127.273	1.466.831	1.552.702
	-	-	-	-	-
	<b>11.542</b>	<b>43</b>	<b>127.578</b>	<b>1.504.358</b>	<b>1.564.259</b>

					Milers d'euros
<b>Import en llibres net</b>					
	Administració pública	Entitats de crèdit	Altres societats financeres	Societats no financeres	Llars
	-	-	3.929	17.544	4.765
	-	36	31	792	5.628
	-	9	231	2.080	105
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	13.212	13	79.950	1.144.229	1.667.955
	-	-	-	-	-
	<b>13.212</b>	<b>58</b>	<b>84.141</b>	<b>1.164.645</b>	<b>1.678.453</b>

existeixin evidències de pèrdues de valor d'aquestes garanties o en aquells casos en els que es produeixi algun deteriorament de la solvència del deutor que pugui fer pensar que es pot haver de fer ús d'aquestes garanties, s'actualitza aquesta valoració d'acord amb aquests mateixos criteris; les garanties reals en forma de valors cotitzats en mercats actius es valoren pel seu valor de cotització, ajustat en un percentatge per a cobrir-se de possibles variacions en aquest valor de mercat que pogués perjudicar la cobertura del risc; els avals i garanties reals similars es mesuren per l'import garantit en aquestes operacions; els derivats de crèdit i operacions similars utilitzats com a cobertura del risc de crèdit es valoren, a efectes de determinar la cobertura assolida, pel seu valor nominal que equival al risc cobert; per la seva part, les garanties en forma de dipòsits pignorat, es valoren pel valor d'aquests dipòsits, i en el cas de que estiguin denominats en moneda estrangera, convertits al tipus de canvi en cada data de valoració.

## ▸b. Detall dels préstecs i bestretes i dipòsits en Entitats de Crèdit en funció de les garanties reals i personals

A continuació es presenta el detall dels préstecs i bestretes i dipòsits en entitats de crèdit en funció de les garanties reals principals i un desglossament del percentatge de cobertura que gaudeixen les operacions, a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022:

Milers d'euros						
31 de desembre del 2023	Import en llibres brut	% de Cobertura				
		≤ 40% o sense garantia	> 40% i ≤ 60%	> 60% i ≤ 80%	> 80% i ≤ 100%	> 100%
<b>Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC.</b>	<b>548.362</b>	<b>22.683</b>	-	-	<b>525.679</b>	-
Bancs Centrals	-	-	-	-	-	-
Entitats de Crèdit	548.362	22.683	-	-	525.679	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>3.230.953</b>	<b>257.156</b>	<b>7.455</b>	<b>17.065</b>	<b>271.317</b>	<b>2.677.960</b>
Operacions garantides per béns immobles	1.352.094	6.290	1.532	6.819	173.111	1.164.342
Operacions garantides per valors / instr. de deute	1.291.463	889	3.722	8.787	71.871	1.206.194
Operacions garantides per béns dineraris	376.367	38.948	2.201	1.459	26.335	307.424
Operacions sense garantia i/o garantia personal	211.029	211.029	-	-	-	-
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>3.779.315</b>	<b>279.839</b>	<b>7.455</b>	<b>17.065</b>	<b>796.996</b>	<b>2.677.960</b>

Milers d'euros						
31 de desembre del 2022	Import en llibres brut	% de Cobertura				
		≤ 40% o sense garantia	> 40% i ≤ 60%	> 60% i ≤ 80%	> 80% i ≤ 100%	> 100%
<b>Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC.</b>	<b>1.411.051</b>	<b>1.060.162</b>	-	-	<b>350.889</b>	-
Bancs Centrals	1.029.800	1.029.800	-	-	-	-
Entitats de Crèdit	381.251	30.362	-	-	350.889	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>2.977.249</b>	<b>174.685</b>	<b>25.341</b>	<b>18.962</b>	<b>242.305</b>	<b>2.515.956</b>
Operacions garantides per béns immobles	1.491.687	6.073	3.040	10.398	122.247	1.349.929
Operacions garantides per valors / instr. de deute	1.246.442	1.620	21.746	8.477	86.440	1.128.159
Operacions garantides per béns dineraris	81.440	9.312	555	87	33.618	37.868
Operacions sense garantia i/o garantia personal	157.680	157.680	-	-	-	-
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>4.388.300</b>	<b>1.234.847</b>	<b>25.341</b>	<b>18.962</b>	<b>593.194</b>	<b>2.515.956</b>

A 31 de desembre del 2023, el 92% dels préstecs i bestretes i dipòsits en Entitats de Crèdit gaudien d'una cobertura superior al 80%, mentre que a 31 de desembre del 2022 el 71% dels préstec i bestretes gaudien d'una cobertura superior al 80%.

A 31 de desembre del 2023, dins del pla d'ajudes i mesures per pal·liar els efectes de la COVID-19, el Govern d'Andorra avala crèdits concedits per valor de 16,22 milions d'euros els quals el risc actual es de 5,62 milions d'euros (inclosos dins dels 7,14 milions d'euros d'operacions amb garanties de tercers).

## 11. Derivats - Comptabilitat de cobertures i Canvis del valor raonable

Els saldos d'aquests capítols dels estats de situació financera consolidats adjunts a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022 són:

	Milers d'euros	
<b>Derivats - Comptabilitat de cobertures i canvis del valor raonable</b>	<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>Actius</b>	<b>2.651</b>	<b>5.551</b>
Derivats - Comptabilitat de cobertures	11.678	19.180
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(9.027)	(13.629)
<b>Passius</b>	<b>41</b>	<b>1.032</b>
Derivats - Comptabilitat de cobertures	41	1.032
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	-	-

A 31 de desembre del 2023 les principals posicions cobertes pel Grup i els derivats assignats per a cobrir aquestes posicions corresponen a cobertures de bons de la cartera actius financers a cost amortitzat i a tipus d'interès fix, utilitzant derivats de tipus d'interès.

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos d'interès, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre concentració de riscos.

Adicionalment, a la nota 39 (valor raonable dels instruments financers) s'inclou informació en relació amb els instruments financers que el seu valor en llibres coincideixi amb el seu valor raonable, detallant una descripció de les tècniques de valoració i les dades d'entrada utilitzats en la mesura del valor raonable.

Un detall de l'import en llibres dels instruments de cobertura, així com els imports nominals dels derivats financers de cobertura registrats en l'estat de situació financera consolidat adjunt a 31 de desembre del 2023 i 2022, diferenciant per categoria de risc per a cada tipus de cobertura, es com segueix:

	Milers d'euros			
	Import en llibres		Import nominal	
<b>31 de desembre de 2023</b>	Actiu	Passiu	Total cobertures	Del qual: venut
<b>Cobertures de valor raonable</b>	<b>10.848</b>	<b>41</b>	<b>157.040</b>	<b>-</b>
<b>Tipus d'interès</b>	<b>10.848</b>	<b>41</b>	<b>157.040</b>	<b>-</b>
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	10.848	41	157.040	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
<b>Divises i or</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	-	-	-	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
<b>Crèdits</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Permutes de cobertura per impagament	-	-	-	-
Opcions sobre el diferencial de crèdit	-	-	-	-
Permutes de rendiment total	-	-	-	-
Altres	-	-	-	-
<b>Matèries primeres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Cobertures de fluxos d'efectiu</b>	<b>830</b>	<b>-</b>	<b>158.541</b>	<b>-</b>
<b>Total derivats - Comptabilitat de cobertures</b>	<b>11.678</b>	<b>41</b>	<b>315.581</b>	<b>-</b>
Dels quals: OTC - entitats de crèdit	11.678	41	315.581	-
Dels quals: OTC - altres societats financeres	-	-	-	-
Dels quals: OTC - resta	-	-	-	-

	Import en llibres		Import nominal	
	Actiu	Passiu	Total cobertures	Del qual: venut
<b>31 de desembre de 2022</b>				
<b>Cobertures de valor raonable</b>	<b>13.804</b>	<b>1.032</b>	<b>204.111</b>	<b>-</b>
<b>Tipus d'interès</b>	<b>13.804</b>	<b>1.032</b>	<b>204.111</b>	<b>-</b>
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	13.804	1.032	204.111	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
<b>Divises i or</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	-	-	-	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
<b>Crèdits</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Permutes de cobertura per impagament	-	-	-	-
Opcions sobre el diferencial de crèdit	-	-	-	-
Permutes de rendiment total	-	-	-	-
Altres	-	-	-	-
<b>Matèries primeres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Altres	-	-	-	-
<b>Cobertures de fluxos d'efectiu</b>	<b>5.376</b>	<b>-</b>	<b>257.563</b>	<b>-</b>
<b>Total derivats - Comptabilitat de cobertures</b>	<b>19.180</b>	<b>1.032</b>	<b>461.674</b>	<b>-</b>
Dels quals: OTC - entitats de crèdit	19.180	1.032	461.674	-
Dels quals: OTC - altres societats financeres	-	-	-	-
Dels quals: OTC - resta	-	-	-	-

## 12. Inversions en dependents, negocis conjunts i associades

A continuació es presenta un detall, per societats, de l'epígraf "Inversions en dependents, negocis conjunts i associades" a 31 de desembre de 2023 i 2022 dels estats de situació financera consolidats adjunts:

Milers d'euros				
<b>2023</b>				
<b>Denominació social</b>	<b>Participació</b>	<b>Deteriorament</b>	<b>Cost</b>	<b>Total</b>
Medipatrimonia Invest, SL	51,00%	-	2.919	2.919
Sigma M. Partners, LTD	49,80%	-	801	801
Altres societats	100,00%	-	61	61
		-	<b>3.781</b>	<b>3.781</b>

<b>2022</b>				
<b>Denominació social</b>	<b>Participació</b>	<b>Deteriorament</b>	<b>Cost</b>	<b>Total</b>
Medipatrimonia Invest, SL	51,00%	-	2.437	2.437
Sigma M. Partners, LTD	49,80%	-	791	791
Altres societats	100,00%	-	61	61
		-	<b>3.289</b>	<b>3.289</b>

El Grup consolida les societats participades mitjançant el mètode d'integració global, a excepció de la societat Medipatrimonia Invest, SL i Sigma M. Partners, LTD, les quals es consoliden pel mètode de participació directa.

## 13. Actiu tangible

La composició en els comptes inclosos en l'Immobilitzat material durant els exercicis 2023 i 2022 han estat els següents:

Milers d'euros		
	<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>Actiu tangible</b>		
Immobilitzat material	97.298	104.837
Immobilitzat d'ús propi	22.451	21.940
Dret d'ús	74.847	82.897
Inversions immobiliàries	47.305	13.632
	<b>144.603</b>	<b>118.469</b>

El dret d'ús correspon, principalment, al lloguer dels locals on es troben ubicades algunes oficines de les societats del Grup, així com el Centre de Negoci.

### •a. Moviment de l'actiu tangible

La composició del saldo de l'actiu tangible, segons la naturalesa dels comptes que els integren, a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022, es com segueix:

	31/12/22	Altes	Baixes	Traspasos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda	Altres traspasos	Diferències de conversió i altres moviments	31/12/23
<b>Cost</b>							
<b>Afectes a l'explotació</b>							
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-
Immobles	5.273	255	-	-	-	-	5.528
Mobiliari	9.887	25	-	-	-	-	9.912
Instal·lacions	28.940	1.745	(2.586)	(3.104)	-	(193)	24.802
Equip de processament de dades	37.258	4.946	(497)	-	-	-	41.707
Vehicles	1.304	-	-	-	-	-	1.304
Immobilitzat en curs	892	-	-	-	-	-	892
Dret d'ús	122.417	4.983	(4.284)	(796)	-	(163)	122.157
<b>Subtotal</b>	<b>205.971</b>	<b>11.954</b>	<b>(7.366)</b>	<b>(3.900)</b>	<b>-</b>	<b>(357)</b>	<b>206.302</b>
<b>Aliè a l'explotació</b>							
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-
Immobles	1.135	-	-	-	-	-	1.135
Instal·lacions	886	-	-	-	-	-	886
Equips informàtics	104	-	-	-	-	-	104
Mobiliari	36	-	-	-	-	-	36
Vehicles	402	-	-	-	-	-	402
Inversions immobiliàries	13.796	2.284	(1.758)	3.692	29.396	(*)	47.410
<b>Subtotal</b>	<b>16.359</b>	<b>2.284</b>	<b>(1.758)</b>	<b>3.692</b>	<b>29.396</b>	<b>-</b>	<b>49.973</b>
<b>Amortització acumulada</b>							
<b>Afectes a l'explotació</b>							
Immobles	(4.021)	(136)	-	-	-	-	(4.157)
Mobiliari	(8.493)	(62)	-	-	-	-	(8.555)
Instal·lacions	(20.365)	(2.229)	2.585	1.710	-	220	(18.079)
Equip de processament de dades	(28.476)	(2.313)	438	-	-	(43)	(30.394)
Vehicles	(943)	(202)	-	-	-	-	(1.145)
Dret d'ús	(39.520)	(12.365)	3.844	796	-	(65)	(47.310)
<b>Subtotal</b>	<b>(101.818)</b>	<b>(17.307)</b>	<b>6.867</b>	<b>2.506</b>	<b>-</b>	<b>112</b>	<b>(109.640)</b>
<b>Aliè a l'explotació</b>							
Immobles	(441)	(47)	-	-	-	-	(488)
Instal·lacions	(900)	(2)	-	-	-	-	(901)
Equips informàtics	(103)	-	-	-	-	-	(103)
Mobiliari	(33)	-	-	-	-	-	(33)
Renting	(402)	-	-	-	-	-	(402)
Inversions immobiliàries	(164)	(24)	83	-	-	-	(105)
<b>Subtotal</b>	<b>(2.043)</b>	<b>(73)</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.032)</b>
<b>Saldo net</b>	<b>118.469</b>	<b>(3.142)</b>	<b>(2.173)</b>	<b>2.298</b>	<b>29.396</b>	<b>(245)</b>	<b>144.603</b>

(\*) Dació en pagament de promoció immobiliària en curs.

	Milers d'euros						
	31/12/21	Altes	Baixes	Traspasos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda	Altres traspasos	Diferències de conversió i altres moviments	31/12/22
<b>Cost</b>							
<b>Afectes a l'explotació</b>							
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-
Immobles	4.866	407	-	-	-	-	5.273
Mobiliari	9.887	-	-	-	-	-	9.887
Instal·lacions	25.498	2.569	(1.314)	(1.115)	3.302	-	28.940
Equip de processament de dades	34.826	2.031	(173)	(105)	679	-	37.258
Vehicles	1.186	118	-	-	-	-	1.304
Immobilitzat en curs	892	-	-	-	-	-	892
Dret d'ús	121.389	4.623	(5.974)	(968)	3.347	-	122.417
<b>Subtotal</b>	<b>198.544</b>	<b>9.748</b>	<b>(7.461)</b>	<b>(2.188)</b>	<b>7.328</b>	<b>-</b>	<b>205.971</b>
<b>Aliè a l'explotació</b>							
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-
Immobles	1.135	-	-	-	-	-	1.135
Instal·lacions	886	-	-	-	-	-	886
Equips informàtics	104	-	-	-	-	-	104
Mobiliari	36	-	-	-	-	-	36
Vehicles	402	-	-	-	-	-	402
Inversions immobiliàries	17.113	2.365	(7.270)	1.588	-	-	13.796
<b>Subtotal</b>	<b>19.676</b>	<b>2.365</b>	<b>(7.270)</b>	<b>1.588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.359</b>
<b>Amortització acumulada</b>							
<b>Afectes a l'explotació</b>							
Immobles	(3.891)	(130)	-	-	-	-	(4.021)
Mobiliari	(8.370)	(123)	-	-	-	-	(8.493)
Instal·lacions	(16.253)	(2.273)	906	557	(3.302)	-	(20.365)
Equip de processament de dades	(26.498)	(1.463)	154	10	(679)	-	(28.476)
Vehicles	(705)	(238)	-	-	-	-	(943)
Dret d'ús	(28.736)	(13.182)	5.103	642	(3.347)	-	(39.520)
<b>Subtotal</b>	<b>(84.453)</b>	<b>(17.409)</b>	<b>6.163</b>	<b>1.209</b>	<b>(7.328)</b>	<b>-</b>	<b>(101.818)</b>
<b>Aliè a l'explotació</b>							
Immobles	(394)	(47)	-	-	-	-	(441)
Instal·lacions	(899)	(1)	-	-	-	-	(900)
Equips informàtics	(103)	-	-	-	-	-	(103)
Mobiliari	(33)	-	-	-	-	-	(33)
Renting	(402)	-	-	-	-	-	(402)
Inversions immobiliàries	(385)	(80)	301	-	-	-	(164)
<b>Subtotal</b>	<b>(2.216)</b>	<b>(128)</b>	<b>301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.043)</b>
<b>Saldo net</b>	<b>131.551</b>	<b>(5.424)</b>	<b>(8.267)</b>	<b>609</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118.469</b>

A 31 de desembre de 2022 s'inclouen actius tangibles totalment amortitzats per import de 46.817 milers d'euros.

Durant l'exercici 2023 i 2022 no s'han capitalitzat interessos o diferències de canvi corresponents a l'actiu immobilitzat.

A 31 de desembre de 2023, tots aquests elements segueixen en propietat de la Societat i afectes a la seva activitat.

Prenent com a data el 30 de novembre del 2008 i amb l'autorització expressa de l'AFA del 9 de desembre del 2008, el Grup va procedir a l'actualització del valor en llibres dels immobles on es troba la seva Seu Social i la xarxa d'oficines. Cada dos anys es comprova, mitjançant una taxació feta per un expert independent, que el valor de mercat dels béns mencionats es situa per sobre del seu valor en llibres, procedint a fer les dotacions necessàries en els casos en els que no sigui així. A 31 de desembre del 2023 no ha estat necessària l'actualització del valor en llibres dels immobles afectes a l'explotació.

#### ■b. Inversions immobiliàries

L'actiu tangible inclou un import de 47.305 milers d'euros classificats a inversions immobiliàries del Grup, que corresponen a immobles en desenvolupament o lloguer. Addicionalment, no es deriven obligacions contractuals de compra, construcció o desenvolupament de les propietats d'inversió mantingudes a 31 de desembre de 2023.

## 14. Actius intangibles

#### ■a. Fons de comerç

La composició del saldo i el moviment d'aquest epígraf dels estats de situació financera consolidats adjunts, a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022, detallat per Societat és:

					Milers d'euros
	31/12/22	Addicions	Diferències de canvi	Traspassos	31/12/23
Cost	145.675	-	(568)	(12.770)	132.337
Deteriorament del valor acumulat	(13.007)	(650)	-	1.000	(12.657)
	<b>132.668</b>	<b>(650)</b>	<b>(568)</b>	<b>(11.770)</b>	<b>119.680</b>

					Milers d'euros
	31/12/21	Addicions	Diferències de canvi	Traspassos	31/12/22
Cost	160.899	-	3.097	(18.321)	145.675
Deteriorament del valor acumulat	(13.007)	-	-	-	(13.007)
	<b>147.892</b>	<b>-</b>	<b>3.097</b>	<b>(18.321)</b>	<b>132.668</b>

A continuació, es detalla el saldo del fons de comerç, en funció de la unitat generadora d'efectiu (en endavant, "UGE") a la qual s'ha assignat el fons de comerç:

			Milers d'euros	
	2023	2022		
Andbank España Banca Privada S.A.U.	96.318	96.318		
Andbank Monaco S.A.M.	11.347	11.347		
Andbank Wealth Management LLC	1.844	1.909		
Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda	641	609		
Columbus de México, SA de CV	-	4.268		
Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA	9.530	10.715		
Sigma Investment House Ltd.	-	7.502		
<b>Total fons de comerç</b>	<b>119.680</b>	<b>132.668</b>		

Així, durant l'exercici 2023 i 2022 no s'ha produït cap increment per adquisicions del fons de comerç.

Tal com s'esmenta en la nota 3v), Andbank ha signat durant l'exercici 2023 una "Letter of Intent Transaction Proposal", no vinculant, per la venda d'un percentatge de participació del capital social de Sigma - Clarity. L'import del fons de comerç associat a aquesta societat s'ha reclassificat com a "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda" (veure nota 17(b)).



El valor del fons de comerç de Sigma-Clarity a 31 de desembre de 2023 és de 8.316 milers d'euros. Donada aquesta intenció de venda, el Grup utilitza el valor d'aquesta transacció per mesurar el valor recuperable de l'actiu, sense identificar deterioraments associats al mateix.

Durant l'exercici 2023 el Grup ha manifestat la seva intenció de desinversió relativa a la participada Columbus de México, S.A. de CV, a través d'una operació corporativa en negociació. Per això, s'ha reclassificat com a "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda" l'import del fons de comerç associat a aquesta societat (veure nota 17(b)).

El valor del fons de comerç de Columbus de México, S.A. de CV a 31 de desembre de 2023 és de 4.864 milers d'euros. Donada aquesta intenció de venda, el Grup utilitza el valor d'aquesta transacció per mesurar el valor recuperable d'aquest actiu, sense identificar deterioraments associats al mateix.

Tal com s'esmenta en la nota 3v), Andbank va signar un acord amb Creditas Financial Holding per a la venda de la societat participada Banco Andbank (Brasil), S.A. i les seves filials. Conseqüència d'aquest acord (veure nota 17 (b)), durant l'any 2022 l'import del fons de comerç associat a la societat Banco Andbank (Brasil), S.A. es va reclassificar com a "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda".

El valor del fons de comerç associat a Andbank Brasil a 31 de desembre de 2023 és de 19.280 milers d'euros. Donat l'acord de compra-venda signat amb Creditas Financial Holding, el Grup utilitza el valor d'aquesta transacció per mesurar el valor recuperable d'aquest actiu, sense identificar deterioraments associats al mateix.

#### **-b. Test de deteriorament**

Amb el propòsit de realitzar proves de deteriorament, el fons de comerç i els actius intangibles amb vides útils indefinides s'han assignat a les unitats generadores d'efectiu (UGE) del Grup d'acord amb el país d'operació.

El Grup Andbank té fons de comerç generats per unitats generadores d'efectiu radicades en països amb divises diferents de l'euro (principalment a Brasil, Estats Units i Uruguai) i conseqüentment generen diferències de canvi al convertir a euros, al tipus de canvi de tancament.

D'acord amb la normativa NIC 36, el Grup Andbank, realitza una anàlisi anual del potencial deteriorament de valor dels fons de comerç que té registrats respecte al seu valor recuperable. Aquesta anàlisi requereix la identificació de les unitats generadores d'efectiu, que són els grups identificables d'actius més petits del Grup que generen entrades d'efectiu que són, en bona mesura, independents dels fluxos d'efectiu d'altres actius o de grups d'actius. El valor en llibres de cada unitat generadora d'efectiu es determina prenent en consideració el valor comptable de la totalitat dels actius i passius, del conjunt d'entitats jurídiques independents que conformen la unitat generadora d'efectiu, juntament amb el corresponent fons de comerç.

Aquest valor en llibres a recuperar de la unitat generadora d'efectiu es compara amb el seu import recuperable per tal de determinar si hi ha deteriorament. Els administradors del Grup avaluen l'existència d'algun indici que pogués considerar-se com evidència de deteriorament de la unitat generadora d'efectiu mitjançant la revisió d'informació, entre la qual s'inclouen els dividends futurs distribuïbles en un període de 5 anys, en els quals:

- La taxa de creixement anual dels actius sota gestió s'ajusta a l'evolució observada els darrers anys en cada unitat de negoci i a les expectatives pròpies de creixement segons els plans futurs establerts juntament amb una millora de les expectatives dels mercats.
- La taxa de creixement anual del marge ordinari és resultat de l'evolució dels actius sota gestió promig del període així com de la rendibilitat dels mateixos. La rendibilitat es troba adaptada a cada unitat de negoci segons l'evolució observada els darrers anys així com les expectatives de mercat, més conservadores a la zona Euro donat el marc monetari europeu i l'elevada competència del sector.
- Per últim, la taxa de creixement anual de les despeses d'explotació s'ajusta a l'evolució observada en anys anteriors i a les expectatives d'inflació i de creixement de despeses de suport al negoci de cada unitat.

En primer lloc, el Grup determina l'import recuperable calculant el valor en ús mitjançant l'aplicació del mètode de descompte de dividends distribuïbles. El valor de les Unitats Generadores d'Efctiu s'obté basant-se en el valor present dels dividends que s'espera generi aquesta UGE en el futur.

Aquest enfocament analitza l'entitat des d'un punt de vista dinàmic, considerant el negoci com un actiu amb capacitat de generar futurs dividends.

Utilitzant el criteri de continuïtat dels negocis, estímem que l'enfocament d'ingressos és el mètode que incorpora d'una manera més eficient al resultat de la valoració tots els factors que afecten el valor d'un negoci.

Les principals hipòtesis utilitzades per al càlcul de dividends futurs distribuïbles són:

- i. projeccions de resultats, basades en els pressupostos financers aprovats pels administradors de Grup, que cobreixen un període de 5 anys (llevat que hi hagi una justificació per a l'ocupació d'un horitzó temporal més gran),
- i. taxes de descompte determinades com el cost de capital prenent en consideració la taxa lliure de risc més una prima de risc d'acord amb el mercat i negoci en què operin. Aquesta taxa de descompte de capital ha de considerar el concepte "time value of Money" així com el risc de mercat i altres riscos específics de l'entitat, i
- i. taxes de creixement constants per tal d'extrapolar els resultats a perpetuïtat, que no superin la taxa de creixement mitjana a llarg termini per al mercat en el qual la unitat generadora d'efectiu en qüestió opera.

A continuació, es mostren les principals hipòtesis tingudes en compte en la determinació de l'import recuperable, al

tancament de l'exercici 2023, de les unitats generadores d'efectiu més significatives que han estat valorades mitjançant el descompte de dividends distribuïbles:

2023		
	Ke	G
Andbank España, S.A	12,00%	2,50%
Andbank Monaco S.A.M.	10,41%	3,01%
Andbank Wealth Management LLC	11,33%	4,22%
Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda	14,44%	4,99%
Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA	14,96%	6,92%

## Anàlisi de sensibilitat

El grup ha realitzat una anàlisi de sensibilitat, el qual ha consistit a ajustar +/- 50 punts bàsics la taxa de descompte i +/- 50 punts bàsics la taxa de creixement a perpetuïtat.

L'anàlisi de sensibilitat realitzat conclou que tots els escenaris definits en aquesta anàlisi, reflecteixen que l'import en llibres de la UGE és inferior al valor recuperable.

### •b. Altres actius intangibles

La composició i els moviments que hi ha hagut en els comptes inclosos en els Actius intangibles durant els exercicis 2023 i 2022 han estat els següents:

							Milers d'euros
31 de desembre del 2023	31/12/22	Altes	Baixes	Traspasos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda	Altres traspasos	Diferències de conversió i altres moviments	31/12/23
<b>Cost</b>							
Programes i aplicacions informàtiques	130.355	6.720	(2.403)	-	5.627	-	140.299
Actius multipropietat	834	-	-	-	-	-	834
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-
Altres	81.850	3.793	(233)	(2.258)	(5.627)	-	77.525
	<b>213.039</b>	<b>10.513</b>	<b>(2.636)</b>	<b>(2.258)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>218.658</b>
<b>Amortització acumulada</b>							
Programes i aplicacions informàtiques	(68.793)	(9.758)	2.403	-	-	54	(76.094)
Actius multipropietat	(727)	(10)	-	-	-	-	(737)
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-
Altres	(32.374)	(3.751)	149	2.234	-	57	(33.685)
	<b>(101.894)</b>	<b>(13.519)</b>	<b>2.552</b>	<b>2.234</b>	<b>-</b>	<b>111</b>	<b>(110.516)</b>
<b>Deteriorament del valor acumulat</b>	<b>(2.061)</b>	<b>(126)</b>	<b>106</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.081)</b>
<b>Saldo net</b>	<b>109.084</b>	<b>(3.132)</b>	<b>22</b>	<b>(24)</b>	<b>-</b>	<b>111</b>	<b>106.061</b>

							Milers d'euros
31 de desembre del 2022	31/12/21	Altes	Baixes	Traspasos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda	Altres traspasos	Diferències de conversió i altres moviments	31/12/22
<b>Cost</b>							
Programes i aplicacions informàtiques	110.961	3.657	(1.659)	(5.893)	23.289	-	130.355
Actius multipropietat	834	-	-	-	-	-	834
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-
Altres	104.131	3.855	(103)	(5.262)	(20.771)	-	81.850
	<b>215.926</b>	<b>7.512</b>	<b>(1.762)</b>	<b>(11.155)</b>	<b>2.518</b>	-	<b>213.039</b>
<b>Amortització acumulada</b>							
Programes i aplicacions informàtiques	(63.505)	(9.309)	1.962	2.575	(516)	-	(68.793)
Actius multipropietat	(716)	(11)	-	-	-	-	(727)
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-
Altres	(26.826)	(3.546)	-	-	(2.002)	-	(32.374)
	<b>(91.047)</b>	<b>(12.866)</b>	<b>1.962</b>	<b>2.575</b>	<b>(2.518)</b>	-	<b>(101.894)</b>
<b>Deteriorament del valor acumulat</b>	<b>(1.909)</b>	<b>(152)</b>	-	-	-	-	<b>(2.061)</b>
<b>Saldo net</b>	<b>122.970</b>	<b>(5.506)</b>	<b>200</b>	<b>(8.580)</b>	-	-	<b>109.084</b>

Al 31 de desembre de 2023, s'inclouen actius intangibles totalment amortitzats per import de 47.700 milers d'euros.

Al 31 de desembre de 2023, l'import de les relacions amb clients i primes d'agents classificades dins l'apartat "Altres" dels actius intangibles ascendeix a 35.559 milers d'euros.

Al 31 de desembre de 2022, l'import de les aplicacions informàtiques en curs classificades dins l'apartat "Altres" dels actius intangibles, dins del projecte de transformació tecnològica del Banc (Projecte Newton) era de 4.853 milers d'euros. A 31 de desembre de 2023, els treballs de desenvolupament estan conclosos i es troben en funcionament.

Al 31 de desembre de 2023, tots aquests elements segueixen en propietat de la Societat i afectes a la seva activitat.

## 15. Actius i passius per impostos

El detall dels actius i passius per impostos a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022 és el següent:

		Milers d'euros	
		31/12/23	31/12/22
<b>Actius per impostos</b>			
Actius per impostos corrents		4.245	5.841
Actius per impostos diferits		25.780	29.004
		<b>30.025</b>	<b>34.845</b>
<b>Passius per impostos</b>			
Passius per impostos corrents		8.747	5.834
Passius per impostos diferits		7.148	9.085
		<b>15.895</b>	<b>14.919</b>

## 16. Altres actius i passius

La composició d'aquests capítols de l'actiu i del passiu de l'estat de situació financera consolidat a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022 és la següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Altres Actius</b>		
Existències	14	14
<b>Resta dels altres actius</b>	<b>100.985</b>	<b>101.007</b>
Periodificacions	50.917	39.033
Operacions en camí	4.431	7.295
Altres conceptes	45.637	54.679
	<b>100.999</b>	<b>101.021</b>

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Altres passius</b>		
<b>Resta dels altres passius</b>	<b>105.940</b>	<b>97.869</b>
Periodificacions	14.524	13.797
Operacions en camí	25.390	9.139
Altres conceptes	66.026	74.933
	<b>105.940</b>	<b>97.869</b>

## 17. Actius i passius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda

El detall dels actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Actius adjudicats	2.646	9.588
Altres actius no corrents en venda	470.315	200.376
	<b>472.961</b>	<b>209.964</b>

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Passius adjudicats	-	-
Altres passius no corrents en venda	366.586	118.266
	<b>366.586</b>	<b>118.266</b>

### •a. Actius adjudicats

El desglossament i moviment durant els exercicis 2023 i 2022 d'aquest epígraf dels estats de situació financera adjunts es mostra a continuació:

						Milers d'euros
31 de desembre del 2023	31/12/22	Altes	Baixes	Traspassos a inversió immobiliària	Altres	31/12/22
<b>Cost</b>						
Immobilitzat material	-	-	-	-	-	-
Procedent d'adjudicacions	22.548		(9.027)	(5.850)	-	7.671
Altres	-		-	-	-	-
	<b>22.548</b>		<b>(9.027)</b>	<b>(5.850)</b>	-	<b>7.671</b>
<b>Pèrdues per deteriorament</b>						
Immobilitzat material	-		-	-	-	-
Procedent d'adjudicacions	(14.523)		5.777	2.158	-	(6.588)
Altres	1.563		-	-	-	1.563
	<b>(12.960)</b>	-	<b>5.777</b>	<b>2.158</b>	-	<b>(5.025)</b>
<b>Saldo net</b>	<b>9.588</b>		<b>(3.250)</b>	<b>(3.692)</b>	-	<b>2.646</b>

						Milers d'euros
31 de desembre del 2022	31/12/21	Altes	Baixes	Traspassos a inversió immobiliària	Altres	31/12/22
<b>Cost</b>						
Immobilitzat material	-	-	-	-	-	-
Procedent d'adjudicacions	31.732	307	(4.641)	(4.850)	-	22.548
Altres	-	-	-	-	-	-
	<b>31.732</b>	<b>307</b>	<b>(4.641)</b>	<b>(4.850)</b>	-	<b>22.548</b>
<b>Pèrdues per deteriorament</b>						
Immobilitzat material	-		-	-	-	-
Procedent d'adjudicacions	(19.919)	-	2.254	3.263	(121)	(14.523)
Altres	1.563	-	-	-	-	1.563
	<b>(18.356)</b>	-	<b>2.254</b>	<b>3.263</b>	<b>(121)</b>	<b>(12.960)</b>
<b>Saldo net</b>	<b>13.376</b>	<b>307</b>	<b>(2.387)</b>	<b>(1.587)</b>	<b>(121)</b>	<b>9.588</b>

Els traspassos a inversió immobiliària corresponen a un canvi en la finalitat dels actius, que es destinen al desenvolupament immobiliari o obtenció de rendes i plusvàlues.

El valor raonable dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda és el següent:

		Milers d'euros	
		31/12/23	31/12/22
Terrenys		7.497	22.826
Local		1.024	1.117
Pàrking		450	758
Traster		40	82
Vividenda		285	2.084
		<b>9.296</b>	<b>26.867</b>

El valor raonable dels actius immobiliaris classificats com actius no corrents en venda es classifiquen, en base a la jerarquia del valor raonable, com Nivell 2. Els actius adjudicats són taxats de forma periòdica i es registren pel menor import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en llibres. Dels anàlisis realitzats es conclou que el valor de mercat dels actius no difereix significativament dels seus valors comptables. Les principals fonts independents utilitzades per a la valoració d'edificis i terrenys són Intervalor, Peritand, AS08 i Tecnitasa.

Els taxadors seleccionats per la taxació d'actius adjudicats, han estat escollits en base a la seva metodologia de taxació de referència mitjançant les normes de valoració detallades en l'ordenança ECO/805/2003 d'Espanya. El mètode de valoració principalment utilitzat per les empreses taxadores és el comparatiu.

El Grup manté una política activa per a l'alienació de tots els actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda, sent superiors les taxacions obtingudes que el valor en llibres.

## Adjudicacions i recuperacions

Una classificació per categories i per termini mig de permanència en la cartera d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda es el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Fins a 12 mesos	-	-
Entre 1 i 2 anys	158	229
Entre 2 i 5 anys	87	4.133
Més de 5 anys	2.401	5.226
	<b>2.646</b>	<b>9.588</b>

Un detall per tipus d'actiu dels beneficis i pèrdues registrats en l'exercici 2023 i 2022 per la venda d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda es com segueix:

	Milers d'euros			
	2023		2022	
	Beneficis	Pèrdues	Beneficis	Pèrdues
Pisos	506	(90)	419	(24)
Pàrking	101	-	-	-
Local	12	-	96	-
Terreny	532	(57)	90	-
Ajustaments per depreciació de l'actiu	-	-	-	-
	<b>1.151</b>	<b>(147)</b>	<b>605</b>	<b>(24)</b>

El Grup no manté a 31 de desembre del 2023 i 2022 passius associats als actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda.

### b. Altres actius no corrents en venda

Els saldos de "Altres actius no corrents en venda" i "Altres passius no corrents en venda" de l'exercici 2023, corresponen a les operacions descrites a la nota 3 a).

Tal com s'esmenta en aquesta nota, Andbank va signar un acord per a la venda de la societat participada Banco Andbank (Brasil) S.A., i les seves filials, i una "Letter of Intent Transaction Proposal" no vinculant per la venda de Sigma-Clarity, Ltd. Així mateix Andbank ha manifestat la seva intenció de desinversió relativa a la participada Columbus de México, S.A de CV (filial del Grup Zumzeiga).

Els saldos dels actius i passius corresponents a les societats en venda han estat reclassificats als epígrafs "Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda - Altres actius no corrents en venda" i "Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda - Altres passius no corrents en venda" del balanç consolidat a 31 de desembre de 2023.

A continuació, s'inclou el detall dels actius i passius consolidats de la societat en venda de Banco Andbank (Brasil), S.A. a 31 de desembre de 2023:

ACTIU		Milers d'euros 31/12/23	PASSIU		Milers d'euros 31/12/23
<b>Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista</b>		<b>152</b>	<b>Passius financers a cost amortitzat</b>		<b>355.594</b>
Saldos en efectiu als bancs centrals		148	Dipòsits		355.594
Altres dipòsits a la vista		4	<b>Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès</b>		<b>-</b>
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global</b>		<b>70.630</b>	Provisions		637
Instrumentes de patrimoni		65.858	<b>Passius per impostos</b>		<b>422</b>
Valors representatius de deute		4.772	Passius per impostos corrents		422
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>		<b>321.514</b>	<b>Altres passius</b>		<b>7.574</b>
Valors representatius de deute		14.670	<b>TOTAL PASSIU</b>		<b>364.227</b>
Préstecs i bestretes		306.844			
<b>Derivats - Comptabilitat de cobertures</b>		<b>-</b>			
<b>Actius tangibles</b>		<b>641</b>			
Immobilitzat material		641			
<b>Actius intangibles</b>		<b>29.353</b>			
Fons de comerç (*)		19.280			
Altres actius intangibles		10.072			
<b>Actius per impostos</b>		<b>8.088</b>			
Actius per impostos corrents		3.345			
Actius per impostos diferits		4.743			
<b>Altres actius</b>		<b>15.035</b>			
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>445.413</b>			

(\*) Veure nota 14 a)



A continuació, s'inclou el detall dels actius i passius consolidats de la societat en venda de Sigma-Clarity, Ltd a 31 de desembre de 2023:

<b>ACTIU</b>	Milers d'euros 31/12/23	<b>PASSIU</b>	Milers d'euros 31/12/23
<b>Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista</b>	<b>2.890</b>	<b>Passius financers a cost amortitzat</b>	-
Saldos en efectiu als bancs centrals	-	Dipòsits	-
Altres dipòsits a la vista	2.890	<b>Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès</b>	-
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global</b>	-	Provisions	-
Instrumentos de patrimoni	-	<b>Passius per impostos</b>	-
Valors representatius de deute	-	Passius per impostos corrents	-
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	-	<b>Altres passius</b>	<b>740</b>
Valors representatius de deute	-	<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>740</b>
Préstecs i bestretes	-		
<b>Derivats - Comptabilitat de cobertures</b>	-		
<b>Actius tangibles</b>	<b>340</b>		
Immobilitzat material	340		
<b>Actius intangibles</b>	<b>8.316</b>		
Fons de comerç (*)	8.316		
Altres actius intangibles	-		
<b>Actius per impostos</b>	<b>618</b>		
Actius per impostos corrents	-		
Actius per impostos diferits	618		
<b>Altres actius</b>	<b>727</b>		
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>12.890</b>		

(\*) Veure nota 14 a)

A continuació, s'inclou el detall dels actius i passius consolidats de la societat en venda de Columbus de México, S.A de CV a 31 de desembre de 2023:

ACTIU	Milers d'euros 31/12/23	PASSIU	Milers d'euros 31/12/23
<b>Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista</b>	<b>1.613</b>	Passius financers a cost amortitzat	-
Saldos en efectiu als bancs centrals	2	Dipòsits	-
Altres dipòsits a la vista	1.611	<b>Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès</b>	-
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global</b>	-	Provisions	-
Instrumentos de patrimoni	-	<b>Passius per impostos</b>	<b>331</b>
Valors representatius de deute	-	Passius per impostos corrents	331
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	-	<b>Altres passius</b>	<b>1.288</b>
Valors representatius de deute	-	<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>1.619</b>
Préstecs i bestretes	-		
<b>Derivats - Comptabilitat de cobertures</b>	-		
<b>Actius tangibles</b>	<b>1.054</b>		
Immobilitzat material	1.054		
<b>Actius intangibles</b>	<b>4.889</b>		
Fons de comerç (*)	4.864		
Altres actius intangibles	25		
<b>Actius per impostos</b>	-		
Actius per impostos corrents	-		
Actius per impostos diferits	-		
<b>Altres actius</b>	<b>4.455</b>		
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>12.011</b>		

(\*) Veure nota 14 a)

Els resultats de "Altres actius no corrents mantinguts per a la venda" i "Altres passius no corrents mantinguts per a la venda" associats a Banco Andbank (Brasil), S.A., Sigma-Clarity, Ltd i Columbus de México, S.A de CV, es troben registrats a l'epígraf "Guany i Pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes" (Nota 35) dels estats de resultats consolidats.

## 18. Passius financers a cost amortitzat

El detall d'aquest epígraf de l'estat de situació financera a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Dipòsits</b>	<b>6.948.202</b>	<b>5.436.982</b>
Bancs centrals	101.703	179.072
Entitats de crèdit	562.314	427.721
Clientela	6.284.185	4.830.189
<b>Valors representatius del deute emesos</b>	<b>313.539</b>	<b>443.133</b>
<b>Altres passius financers</b>	<b>97.608</b>	<b>102.670</b>
	<b>7.359.349</b>	<b>5.982.785</b>

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos d'interès, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre concentració de riscos.

Els passius financers que componen la cartera de passius financers a cost amortitzat són registrats inicialment a valor raonable i valorats al cost amortitzat, utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

### •a. Dipòsits

El desglossament del saldo d'aquest epígraf de l'estat de situació financera consolidat adjunt, per tipus d'instruments financers, a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022, es mostra a continuació:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Bancs centrals</b>	<b>101.703</b>	<b>179.072</b>
Comptes corrents/ dipòsits intradia	6.796	28.422
Dipòsit a termini	94.907	150.650
Dipòsits disponibles amb preavís	-	-
Pactes de recompra	-	-
<b>Entitats de crèdit</b>	<b>562.314</b>	<b>427.721</b>
Comptes corrents/ dipòsits intradia	18.537	8.739
Dipòsit a termini	39.324	37.035
Dipòsits disponibles amb preavís	-	-
Pactes de recompra	504.453	381.947
<b>Clientela</b>	<b>6.284.185</b>	<b>4.830.189</b>
Comptes corrents/ dipòsits intradia	3.835.714	4.322.468
Dipòsit a termini	2.448.471	507.721
Dipòsits disponibles amb preavís	-	-
Pactes de recompra	-	-
	<b>6.948.202</b>	<b>5.436.982</b>

## b. Valors representatius de deutee

### i. Valors representatius de deute emesos per Andorra Banc Agrícola Reig, SA

El Consell d'administració del Banc, en la seva reunió del 26 de novembre del 2014, va acordar sol·licitar autorització per a l'emissió d'obligacions, per import de 15.000 milers d'euros. L'AFA va atorgar autorització prèvia el 29 de desembre del 2014 per emetre obligacions subordinades contingents convertibles perpètuas per 15.000 milers d'euros, considerant les mencionades obligacions com fons propis a efecte de solvència d'Andbank, en el moment de la confirmació de la seva inscripció en el registre de l'AFA.

Aquesta emissió, prenent com a referència els requisits establerts en la normativa europea i més en concret a la "Directive 2013/36/EU on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms (CRD IV)" i la "Regulation (EU) No 575/2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms (CRR)" poden ser computades com instruments de capital nivell 1 addicional d'acord amb aquest marc regulador.

Durant l'exercici 2022 es van amortitzar les emissions de deute realitzades pel Banc durant l'exercici 2015.

### ii. Valors representatius de deute emesos per Andorra Capital Agrícola Reig, BV i AB Financials Products, DAC

Adicionalment, el saldo d'aquest epígraf inclou les emissions de títols fetes per Andorra Capital Agrícola Reig, B.V. i AB Financials Products, D.A.C., sent el seu desglossament per venciments a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022:

							Milers d'euros
<b>31 de desembre de 2023</b>	Fins a 1 mes	D'1 a 3 mesos	De 3 mesos a 1 any	D'1 any a 5 anys	Més de 5 anys	Sense venciment	Total
Deutes representats per títols emesos durant el 2016	-	-	-	-	25.000	-	25.000
Deutes representats per títols emesos durant el 2017	-	-	-	-	39.082	-	39.082
Deutes representats per títols emesos durant el 2022	2.404	535	11.546	27.967	-	-	42.452
Deutes representats per títols emesos durant el 2023	905	15.511	111.430	78.326	833	-	207.005
	<b>3.309</b>	<b>16.046</b>	<b>122.976</b>	<b>106.293</b>	<b>64.915</b>	<b>-</b>	<b>313.539</b>
<b>31 de desembre de 2022</b>	Fins a 1 mes	D'1 a 3 mesos	De 3 mesos a 1 any	D'1 any a 5 anys	Més de 5 anys	Sense venciment	Total
Deutes representats per títols emesos durant el 2016	-	-	-	-	25.000	-	25.000
Deutes representats per títols emesos durant el 2017	-	-	-	-	39.082	-	39.082
Deutes representats per títols emesos durant el 2022	86.322	37.022	158.484	85.017	12.055	-	378.900
	<b>86.322</b>	<b>37.022</b>	<b>158.484</b>	<b>85.017</b>	<b>76.137</b>	<b>-</b>	<b>442.982</b>

Durant l'exercici 2022 va arribar a venciment una emissió realitzada per Andorra Capital Agrícola Reig, BV, realitzada a través del seu programa d'emissió de Covered Bonds, que estava llistada al Global Exchange Market de l'Irish Stock Exchange (Borsa d'Irlanda), per un import de 135 milions d'euros, amb venciment a 5 anys.

### •c. Altres passius financers

La composició d'aquest epígraf de la cartera de passius financers a cost amortitzat del passiu de l'estat de situació financera consolidat, a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022, és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Passius per arrendament	81.495	90.042
Obligacions a pagar	7.557	6.022
Fiances rebudes	47	182
Càmeres de compensació	6.498	4.823
Altres conceptes	2.011	1.601
	<b>97.608</b>	<b>102.670</b>

A continuació es detallen els venciments dels passius per arrendaments amb venciment posterior a 31 de desembre de 2023 i 2022:

31/12/23	Menys 1 any	1 a 3 anys	3 a 5 anys	Més de 5 anys	Total
Venciments de passius per arrendament	8.071	12.940	17.320	43.164	81.495

31/12/22	Menys 1 any	1 a 3 anys	3 a 5 anys	Més de 5 anys	Total
Venciments de passius per arrendament	10.360	13.565	11.995	54.122	90.042

## 19. Provisions

La composició d'aquest epígraf de l'estat de situació financera a 31 de desembre de 2023 i 2022 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Pensions i altres obligacions de prestacions i altres retribucions als empleats a llarg termini	3.851	3.962
Altres retribucions als empleats a llarg termini	-	-
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	341	292
Compromisos i garanties concedides	419	383
Altres provisions	13.404	12.887
	<b>18.015</b>	<b>17.524</b>

El moviment per tipus de provisió, durant els exercicis 2023 i 2022, ha estat el següent:

	Milers d'euros				
	Pensions i altres obligacions de prestacions i altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents	Compromisos i garanties concedits	Altres provisions	Total
<b>Saldo a 1 de gener del 2023</b>	<b>3.962</b>	<b>292</b>	<b>383</b>	<b>12.887</b>	<b>17.524</b>
Dotacions netes					
Imports utilitzats	22	(13)	36	241	286
Altres moviments	(467)	-	-	(2.495)	(2.962)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2023</b>	<b>3.851</b>	<b>341</b>	<b>419</b>	<b>13.404</b>	<b>18.015</b>

	Milers d'euros				
	Pensions i altres obligacions de prestacions i altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents	Compromisos i garanties concedits	Altres provisions	Total
<b>Saldo a 1 de gener del 2022</b>	<b>3.811</b>	<b>4.667</b>	<b>372</b>	<b>17.472</b>	<b>26.322</b>
Dotacions netes	676	(1.512)	8	685	(143)
Imports utilitzats	(525)	(2.863)	-	(6.769)	(10.157)
Altres moviments	-	-	3	1.499	1.502
<b>Saldo a 31 de desembre de 2022</b>	<b>3.962</b>	<b>292</b>	<b>383</b>	<b>12.887</b>	<b>17.524</b>

#### ra. Pensions i altres obligacions de prestacions definides post ocupació i Altres retribucions als empleats a llarg termini:

El Banc té registrades obligacions amb el personal per diversos conceptes: obligacions amb jubilats, obligacions amb prejubilats i fons d'altres obligacions per empleats en actiu del Banc.

El personal provinent de l'anteriorment denominat Banc Agrícola i Comercial d'Andorra, S.A. jubilat amb anterioritat al 22 de desembre del 1995, gaudeix d'un sistema de pensions de jubilació creat al 1989, de prestació definida. Els empleats incorporats després de l'1 de maig del 1995, a excepció de determinats col·lectius amb un sistema d'aportació definida, no gaudeixen de cap sistema de pensions de jubilació.

El Banc va firmar amb varis empleats acords de prejubilació individuals (segons el que disposa la Llei 17/2008 i Reglaments relacionats). Respecte als pactes expressos realitzats amb el personal jubilat, el Banc està obligat a efectuar retribucions complementàries. Les variables actuàries i altres hipòtesis utilitzades en la valoració a 31 de desembre del 2023 pel personal jubilat i prejubilat són les següents:

	Jubilats	Prejubilats
Taules de supervivència	PER2020	PER2020
Taxa nominal d'actualització	3,62%	1,88%
Taxa nominal de creixement salarial	-	-
Taxa anual de creixement de les pensions	-	-
Edat de jubilació	-	65

Els possibles canvis que es puguin produir en les variables actuàries no tindria un efecte significatiu en els presents comptes anual.

Els pagaments efectuats a pensionistes i prejubilats (segons allò que disposa la Llei 17/2008 i Reglaments relacionats) durant l'exercici 2023 i 2022 s'han registrat contra el fons de provisió.

El saldo del fons d'altres obligacions, que correspon al personal actiu, està cobert amb dipòsits cedits al mercat interbancari.

Pel que fa al personal en actiu afecte al pla d'altres obligacions, els empleats que ho sol·licitin poden mobilitzar el seu fons a plans d'inversió gestionats pel Grup fora de balanç. A 31 de desembre de 2023 els saldos gestionats fora de balanç ascendeixen a 369 milers d'euros, (382 milers d'euros a 31 de desembre de 2022) mentre que els fons interns registrats a l'epígraf "Provisions", a 31 de desembre de 2023 ascendeixen a 3.065 milers d'euros (3.063 milers d'euros a 31 de desembre de 2022).

#### ▪b. Altres provisions

L'epígraf d'altres provisions recull potencials esdeveniments d'escenaris més adversos en el tancament d'operacions corporatives en curs i altres provisions no recollides en els epígrafs anteriors. Els administradors del Banc no esperen que la resolució d'aquests esdeveniments pugui afectar de manera significativa als estats financers.

## 20. Fons Propis

Un detall del moviment dels fons propis del Grup en els exercicis 2023 i 2022 es mostra en l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net.

#### ▪a. Capital

A 31 de desembre de 2023 i 2022, el capital social del Banc es compon de 1.872.555 accions (1.855.037 accions de classe A, 14.232 accions de classe B i 3.286 accions de classe C) de 44,56 euros de valor nominal cadascuna, totalment subscriïdes i desemborsades i representades mitjançant anotacions en compte.

Totes les accions del Banc posseeixen els mateixos drets polítics i econòmics, no existint drets de vot diferents per a cap accionista. Tampoc existeixen accions que no siguin representatives de capital. Les accions no cotitzen en mercats organitzats.

#### ▪b. Prima d'emissió, guanys acumulats, reserves de revalorització i altres reserves

Un detall d'aquests epígrafs d'estat de situació financera a 31 de desembre del 2023 i 2022, és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Prima d'emissió	103.842	103.842
Guanys acumulats	461.763	455.467
Reserva legal	16.688	15.768
Reserves en garantia	27.026	27.026
Reserves voluntàries	415.742	410.366
Reserves per autocartera	2.307	2.307
	<b>565.605</b>	<b>559.309</b>

#### ▪ Prima d'emissió

A 31 de desembre del 2023 i 2022 el saldo d'aquest epígraf de l'estat de situació financera ascendia a 103.842 milers d'euros.

#### ▪ Reserva legal

D'acord amb la legislació mercantil andorrana els Bancs han de dotar un 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal fins arribar a un 20% del capital social. A 31 de desembre de 2023, aquesta reserva està totalment constituïda.

#### ▪ Reserves en garantia

Aquest apartat inclou les reserves en garantia de dipòsits i d'altres obligacions operacionals a mantenir dipositades a l'AFA per les entitats enquadrades en el sistema financer.

En compliment de la "Llei 20/2018 de 13 de setembre, reguladora del fons Andorrà de Garantia de Dipòsits i del sistema Andorrà de Garantia d'inversions", al 31 de desembre de 2023 i 2022 l'import de l'epígraf "Reserves en garantia" ascendeix a 27.026 milers d'euros.

#### ▪ Reserves voluntàries

Dins de les reserves voluntàries, s'inclou 145.503 milers d'euros en concepte de reserves de diferències de primera consolidació que no són de lliure disposició.

#### ▪ Reserves de consolidació

A 31 de desembre del 2023 i 2022, els imports de les reserves de consolidació corresponen a les següents societats:



	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Andorra Gestió Agrícola Reig, SAU	505	1.717
Andorra Assegurances Agrícola Reig, SAU	453	532
Grup Zumzeiga, BV	1.414	161
Grup Egregia, BV	131	651
Grup Andbank Luxemburg	24.543	18.192
Grup Andbank España Banca Privada (anteriorment WealthPrivat Bank)	56.513	41.888
Grup MyInvestor Banco (anteriorment Andbank España)	9.541	16.669
Quest Wealth Advisers, Inc (Panamà)	2.600	3.174
APW Consultores Financeiros Ltda	(1.256)	(751)
Andbank Monaco, SAM	10.257	5.730
Grup Andbank (Brasil) SA	(5.223)	447
Grup Sigma-Clarity Ltd	760	71
Grup Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda	13	(52)
Altres	2.573	2.397
Ajustos de consolidació	10.774	10.774
	<b>113.598</b>	<b>101.600</b>

El moviment de les reserves de consolidació durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

	Milers d'euros
<b>Saldo a 31 de desembre de 2021</b>	<b>59.230</b>
Distribució del resultat de 2021 a reserves	21.181
Altres ajustaments de consolidació	21.189
<b>Saldo a 31 de desembre de 2022</b>	<b>101.600</b>
Distribució del resultat de 2022 a reserves	22.078
Altres ajustaments de consolidació	(10.080)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2023</b>	<b>113.598</b>

#### ▪ Altres reserves

Les reserves incloses dintre de l'epígraf "Altres" d'Altres reserves inclouen, principalment, els ajustaments de primera aplicació de la normativa NIIF així com els ajustaments realitzats durant l'exercici 2018 amb motiu de la primera aplicació de la NIIF 9.

#### ▪ Instruments de patrimoni emesos diferents del capital

Els instruments de patrimoni emesos diferents del capital, a 31 de desembre de 2023 i 2022 corresponen a les obligacions subordinades contingents perpètuas emeses el 24 de desembre de 2014 per import de 35.000 milers d'euros.

Durant l'exercici 2022, el Grup va recomprar 750 milers d'euros, essent l'import emès a 31 de desembre de 2023 de 33.950 milers d'euros.

El Consell d'Administració del Banc, en la seva reunió del 26 de novembre del 2014, va acordar sol·licitar autorització per a l'emissió d'obligacions, per import de 35.000 milers d'euros. L'AFA va atorgar autorització prèvia el 29 de desembre del 2014 per emetre obligacions subordinades contingents perpètuas per import de 35.000 milers d'euros, considerant les mencionades obligacions com fons propis a efecte de solvència d'Andbank, en el moment de la confirmació de la seva inscripció en el registre de l'AFA.

Aquesta emissió, prenent com a referència els requisits establerts en la normativa europea i més en concret a la "Directive 2013/36/EU on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms (CRD IV)" i la "Regulation (EU) No 575/2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms (CRR)" poden ser computades com instruments de capital nivell 1 addicional d'acord amb aquest marc regulador.

Durant els primers dos mesos de l'exercici 2015 es va dur a terme el procés d'emissió i comercialització d'aquest producte, havent-se subscrit la totalitat de l'emissió. El tipus d'interès d'aquesta emissió a 31 de desembre de 2023 és del 7,445% anual.

#### ▪ Instruments de patrimoni emesos MyInvestor, SAU diferents del capital

El Consell d'Administració de MyInvestor Banco, SAU, en la seva reunió del 8 de març de 2023, va acordar sol·licitar autorització per a l'emissió d'obligacions en forma de participacions preferents per import de 20.000 milers d'euros. L'AFA va atorgar autorització prèvia amb data 30 de març de 2023 perquè la filial MyInvestor Banco, SAU realitzi una emissió de participacions preferents, no convertibles ni bescanviables en accions, no acumulables i perpètuas per un import nominal màxim de 20.000 milers d'euros.

Posteriorment, el Consell d'Administració de MyInvestor Banco, SAU, en la seva reunió del 26 de maig de 2023 va

---

acordar l'ampliació de l'emissió original mitjançant una emissió d'obligacions sota la forma de participacions preferents, no convertibles ni bescanviables en accions, no acumulables i perpètuas per un import nominal màxim de 5.000 milers d'euros. Amb data 29 de juny de 2023, l'AFA va atorgar autorització prèvia a dita ampliació.

Aquesta emissió, prenent com a referència els requisits establerts en la normativa europea i més en concret a la "Directive 2013/36/EU on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms (CRD IV)" i la "Regulation (EU) No 575/2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms (CRR)" poden ser computades com instruments de capital nivell 1 addicional d'acord amb aquest marc regulador.

Les participacions preferents no tenen dret a vot i no són acumulatives. Han estat subscrietes en la seva totalitat i són amortitzables per decisió de l'emissor, segons les condicions de cada emissió.

Les participacions preferents són obligacions de pagament subordinades i es situen a efectes de prelació de crèdits darrera dels acreedors comuns i de qualsevol altre crèdit subordinat que per llei i/o pels seus terminis, en la mesura que la llei espanyola ho permet, tingui un rang superior a les participacions preferents. La seva retribució està condicionada a la obtenció de beneficis distribuïbles suficients, i a les limitacions imposades per la normativa de recursos propis, i no tenen drets polítics.

A 31 de desembre de 2023, s'ha dut a terme el procés d'emissió i comercialització de dit producte, havent-se subscrit la totalitat de l'emissió per un import nominal màxim de 25.000 milers d'euros, dels quals 15.100 milers d'euros han estat adquirits per inversors externs al Grup.

#### **■c. Resultats atribuïts al Grup**

El detall dels resultats aportats per cada una de les societats que han conformat el Grup durant l'exercici 2023 i 2022 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Andorra Banc Agrícola Reig, SA</b>	<b>23.003</b>	<b>13.008</b>
<b>Societats consolidades per integració global :</b>	<b>17.057</b>	<b>17.115</b>
Andorra Gestió Agrícola Reig, SAU, SGOIC	1.847	2.285
<b>Grup Zumzeiga B.V.</b>	<b>68</b>	<b>1.003</b>
Columbus de México, SA, CV	(99)	473
Quest Capital Advisers Agente de valores, SA	788	375
Andbank Wealth Management LLC Grup	(405)	922
Ajustos de Consolidació Grup Zumzeiga	(216)	(767)
<b>Grup Egregia B.V.</b>	<b>(1.201)</b>	<b>(481)</b>
And Private Wealth, SA	(1.172)	(425)
Ajustos de Consolidació Grup Egregia	(29)	(56)
<b>Grup Andbank Luxemburg</b>	<b>5.572</b>	<b>4.026</b>
Andbank Luxembourg, SA	6.033	2.210
Andbank Asset Management Luxembourg, SA	2.102	(422)
Ajustos de Consolidació Grup Andbank Luxemburg	(2.563)	2.238
<b>Grup Andbank España Banca Privada (anteriorment Wealthprivat Bank)</b>	<b>19.126</b>	<b>16.898</b>
Andbank España Banca Privada, SAU (anteriorment WealthPrivat Bank, SAU)	11.418	14.249
Andbank Wealth Mangament, SGIIC, SAU	6.841	2.343
Medipatrimonia Invest, SL	482	204
APC Servicios Administrativos, SLU	140	28
Andbank correduria de Seguros, SLU	(10)	(7)
WealthPrivat Corporate Finance, SAU	(79)	(130)
Merchbanc, EGPF, SAU	239	266
Merchbanc, Internacional SARL	94	19
Ajustos de Consolidació Grup Andbank España	1	(74)
<b>Grup MyInvestor (anteriorment Grup Andbank España)</b>	<b>2.430</b>	<b>(1.173)</b>
MyInvestor Banco, SAU (anteriorment Andbank España, SAU)	2.430	(759)
MyInvestor, SA	-	(1.175)
Ajustos de Consolidació Grup MyInvestor	-	761
<b>Quest Wealth Advisers, Inc (Panamá)</b>	<b>(442)</b>	<b>(422)</b>
<b>APW Consultores Financeiros Ltda</b>	<b>106</b>	<b>(152)</b>
<b>Andbank Monaco, SAM</b>	<b>3.942</b>	<b>2.210</b>
<b>Banco Andbank (Brasil), SA</b>	<b>-</b>	<b>(2.334)</b>
<b>Andorra Assegurances Agrícola Reig, SA</b>	<b>267</b>	<b>32</b>
<b>Altres i ajustos de consolidació</b>	<b>(14.658)</b>	<b>(4.777)</b>
	<b>40.060</b>	<b>30.123</b>

## 21. Altre resultat global acumulat - Patrimoni Net

El detall de altre resultat global acumulat durant l'exercici 2023 i 2022 per tipus d'instruments és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Elements que no es reclassificaran a resultats</b>	<b>54</b>	<b>(58)</b>
Actius tangibles	-	-
Actius intangibles	103	-
Guanys o pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts en inversions en dependents, negoci conjunts i associades	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(49)	(58)
Ineficàcia de les cobertures de valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global (element cobert)	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global (instruments de cobertura)	-	-
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit	-	-
<b>Elements que poden reclassificar-se a resultats</b>	<b>(41.207)</b>	<b>(48.898)</b>
Cobertura d'inversions netes en negoci a l'estranger (part efectiva)	-	-
Conversió de divises	(32.094)	(33.718)
Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva)	(253)	2.085
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(8.860)	(17.265)
Instruments de cobertura (elements no designats)	-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts en inversions en dependents, negoci conjunts i associades	-	-
	<b>(41.153)</b>	<b>(48.956)</b>
Impost sobre beneficis relatiu a elements que no es reclassificaran a resultats	(5)	6
Impost sobre beneficis relatiu a elements que poden reclassificar-se a guanys o pèrdues	4.121	4.889
	<b>(37.037)</b>	<b>(44.061)</b>

En l'estat d'ingressos i despeses reconegudes dels exercicis 2023 i 2022, que formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat, es presenten els moviments que hi ha hagut en aquest epígraf de l'estat de situació financera consolidat durant aquests exercicis.

Les variacions produïdes en els ingressos i despeses reconegudes en el Patrimoni Net com altre resultat global acumulat es deuen als guanys per valoració de la cartera pròpia classificada en els epígrafs "Canvis en el valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global", "Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu" i "Conversió de divises".

## 22. Exposicions fora de balanç

### •a. Compromisos de préstecs, garanties financeres i altres compromisos concedits i rebuts

La composició del saldo d'aquests imports a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022, és la següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Compromisos de préstecs concedits</b>	<b>770.171</b>	<b>900.400</b>
<b>Dels quals: amb incompliments:</b>	<b>174</b>	<b>159</b>
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	22.753	26.038
Entitats de crèdit	-	22
Altres societats financeres	65.533	39.026
Societats no financeres	444.618	628.829
Llars	237.267	206.485
<b>Garanties financeres concedides</b>	<b>97.619</b>	<b>116.430</b>
<b>Dels quals: amb incompliments:</b>	<b>53</b>	<b>17</b>
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	71	71
Entitats de crèdit	272	960
Altres societats financeres	66	447
Societats no financeres	83.276	80.738
Llars	13.934	34.214
<b>Altres compromisos concedits</b>	<b>28.372</b>	<b>10.446</b>
<b>Dels quals: amb incompliments:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	-	-
Entitats de crèdit	766	603
Altres societats financeres	4.704	4.703
Societats no financeres	5.598	4.338
Llars	17.304	802

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
	Import màxim de la garantia	Import màxim de la garantia
<b>Garanties financeres rebudes</b>		
Bancs Centrals	-	-
Administracions públiques	8.617	2.775
Entitats de crèdit	59.473	7.836
Societats financeres	9.385	13.301
Altres societats no financeres	266.995	285.907
Llars	307.538	336.929
	<b>652.008</b>	<b>646.748</b>

## 23. Operacions per compte de tercers

A continuació es desglossen els comptes més significatius recollits en aquest epígraf a 31 de desembre del 2023 i 2022:

	Milers d'euros	
	<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
Accions i altres títols de renda variable	4.086.962	3.520.985
Obligacions i altres títols de renda fixa	3.717.371	2.931.579
Participacions d'organismes d'inversió no gestionats pel Grup	12.426.649	9.979.774
Participacions d'organismes d'inversió gestionats pel Grup	102.207	84.998
Altres	7.807	7.679
	<b>20.340.996</b>	<b>16.525.015</b>

El detall dels recursos gestionats de tercers dins o fora de balanç, custodiats o no pel Grup a 31 de desembre del 2023 i 2022, eren els següents:

	Milers d'euros					
	<b>31/12/2023</b>			<b>31/12/2022</b>		
	Custodiats/ dipositats per l'entitat	Custodiats/ dipositats per tercers	Total	Custodiats/ dipositats per l'entitat	Custodiats/ dipositats per tercers	Total
Organismes d'inversió col·lectiva	171.320	1.861.827	2.033.147	2.140.529	1.596.577	3.737.106
Cartera de clients individuals gestionades mitjançant mandat	2.401.480	4.411.265	6.812.745	2.559.328	7.193.874	9.753.202
Altres clients individuals	24.200.579	4.108.088	28.308.667	16.719.871	755.180	17.475.051
Clients assessorats	-	1.125.289	1.125.289	-	275.585	275.585
	<b>26.773.379</b>	<b>11.506.469</b>	<b>38.279.848</b>	<b>21.419.728</b>	<b>9.821.216</b>	<b>31.240.944</b>

## 24. Ingressos i despeses per interessos

### a. Ingressos per interessos

Comprèn els interessos meritats en l'exercici pels actius financers que el seu rendiment implícit o explícit s'obté al aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, amb independència de que es valorin pel seu valor raonable, així com les rectificacions de productes com a conseqüència de cobertures comptables.

A continuació, es detalla l'origen dels ingressos per interessos registrats en l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022:

	Milers d'euros	
	<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
Actius financers mantinguts per a negociar	6.148	2.516
Dels quals: Derivats- negociació		
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats		-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	496	334
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	8.544	3.085
Actius financers a cost amortitzat	195.198	63.745
Dels quals: valors representatius de deute	12.138	9.293
Dels quals: préstecs i bestretes	183.060	54.452
Derivats - Comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès	-	-
Altres actius	6	3
	<b>210.392</b>	<b>69.683</b>

**b. Despeses per interessos**

Comprèn els interessos meritats en l'exercici pels passius financers amb rendiment, implícit o explícit, inclosos els procedents de remuneracions en espècie, que s'obtenen d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, amb independència de que es valorin pel seu valor raonable, així com les rectificacions del cost com a conseqüència de cobertures comptables.

A continuació, es detalla l'origen de les despeses per interessos registrats en l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-
Dels quals: derivats negociació		-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Passius financers a cost amortitzat	102.924	25.847
Dels quals: dipòsits	92.153	18.531
Dels quals: valors representatius de deute emesos	10.771	7.316
Altres passius	499	861
Despeses per interessos d'actius	-	-
Derivats - comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès	534	296
	<b>103.957</b>	<b>27.004</b>

**25. Ingressos per dividends**

Comprèn els dividends i retribucions d'instruments de patrimoni corresponents a beneficis generats per entitats participades:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Ingressos per dividends</b>		
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats	102	104
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	118	208
	<b>220</b>	<b>312</b>



## 26. Ingressos per Comissions

Comprèn l'import de les comissions meritades en l'exercici, excepte les que formen part integral del tipus d'interès efectiu dels instruments financers.

El desglossament del saldo d'aquest capítol de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Ingressos per comissions</b>		
Comissions de serveis	5.828	7.915
<b>Ingressos de serveis</b>	<b>19.980</b>	<b>12.805</b>
Comissions de girs	1.442	1.273
Comissions de caixes de lloguer	172	201
Comissions de targetes de crèdit	2.756	2.331
Comissions de manteniment	4.285	5.134
Altres	11.325	3.866
<b>Caucions</b>	<b>869</b>	<b>689</b>
<b>Comissions de valors mobiliaris</b>	<b>193.858</b>	<b>192.712</b>
Operacions de borsa per c/.clients	59.326	60.303
Administració dipòsit de valors	19.983	20.721
Operacions financeres	114.549	111.688
	<b>220.535</b>	<b>214.121</b>

## 27. Despeses per comissions

Comprèn l'import de totes les comissions pagades o a pagar meritades en l'exercici, excepte les que formen part integral del tipus d'interès efectiu dels instruments financers.

El desglossament del saldo d'aquest capítol de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Despeses per comissions</b>		
Dipòsits de valors	867	842
Comissions de targetes de crèdit	1.523	1.449
Despeses swift	304	184
Despeses de representants	75.463	69.398
Altres	12.097	9.055
	<b>90.254</b>	<b>80.928</b>

## 28. Guanys o pèrdues per actius i passius financers

Dins d'aquesta Nota s'agrupen els epígrafs "Guanys o pèrdues al donar de baixa en comptes d'actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets", "Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, netes", "Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultat, nets", "Guanys o pèrdues per actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets" i "Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes".

El desglossament dels saldos d'aquest capítol de l'estat de resultats consolidat adjunt a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022, és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Guanys o pèrdues per actius i passius financers</b>		
Guanys o pèrdues per donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	86	1.233
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	69	1.376
Actius financers a cost amortitzat	17	(143)
<b>Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets</b>	<b>28.207</b>	<b>39.617</b>
Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultat, nets	(50)	(19)
Guanys o pèrdues per actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultat, nets	418	(1.462)
Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes	(59)	(1.932)
	<b>28.602</b>	<b>37.437</b>

Un detall de l'epígraf "Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets" a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022, és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets</b>		
Derivats	707	34.140
Instrumentes de patrimoni	23	283
Valors representatius del deute	27.477	5.194
	<b>28.207</b>	<b>39.617</b>

## 29. Diferències de canvi, netes

Aquest epígraf de l'estat de resultats consolidat recull, fonamentalment, els resultats obtinguts en la compravenda de divises i les diferències que sorgeixen al convertir els comptes monetaris de l'estat de situació financera consolidat en moneda estrangera a euros.

L'import d'aquestes diferències de canvi netes registrat en l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2023, excloses les corresponents a la cartera d'actius i passius financers a valor raonable amb canvis en resultats és de 6.795 milers d'euros (8.814 milers d'euros a 31 de desembre del 2022).

## 30. Altres ingressos i despeses d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest epígraf de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022, és el següent:

	Milers d'euros			
	31/12/23		31/12/22	
Altres ingressos i altres despeses d'explotació	Ingressos	Despeses	Ingressos	Despeses
Canvis en el valor raonable d'actius tangibles valorats segons el model del valor raonable	-	-	-	-
Inversions immobiliàries	22	-	56	-
Arrendaments operatius diferents d'inversions immobiliàries	730	-	729	-
Altres	4.115	(10.267)	10.153	(7.691)
	<b>4.867</b>	<b>(10.267)</b>	<b>10.938</b>	<b>(7.691)</b>

## 31. Despeses d'administració

### ra. Despeses de Personal

La composició dels imports que sota aquest concepte figuren en l'estat de resultats consolidat de l'exercici 2023 i 2022, és el següent:

	Milers d'euros	
Despeses de personal	31/12/23	31/12/22
Sous i gratificacions al personal actiu	95.856	89.045
Quotes de la seguretat social	16.896	15.952
Dotacions altres compromisos retributius	819	1.068
Indemnitzacions	1.603	1.043
Altres despeses de personal	6.252	5.340
	<b>121.426</b>	<b>112.448</b>

**b. Altres despeses d'administració**

La composició d'aquest capítol de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2023 i 2022, és com segueix:

	Milers d'euros	
<b>Altres despeses d'administració</b>	<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
Immobles, instal·lacions i material	3.172	2.703
Subministraments	908	982
Informàtica i Comunicacions	25.841	23.500
Publicitat i propaganda	7.435	4.522
Serveis de vigilància i trasllat de fons	311	315
Primes d'assegurances i autoassegurances	877	1.009
Serveis de professionals independents	12.761	12.471
Reparació i conservació	1.625	1.537
Administracions	6.802	5.952
Altres	3.259	3.208
	<b>62.991</b>	<b>56.199</b>

**32. Provisions o reversions de provisions**

A 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022, les dotacions netes amb càrrec a aquest epígraf de l'estat de resultats consolidat van ser les següents:

	Milers d'euros	
	<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>Provisions o reversió de provisions</b>		
Pensions, altres obligacions de prestacions definides post-ocupació i altres retribucions als empleats a llarg termini	(22)	(677)
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	13	1.512
Compromisos i garanties concedits	(36)	(8)
Altres provisions	(241)	(684)
	<b>(286)</b>	<b>143</b>

### 33. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats

A continuació es presenten les pèrdues per deteriorament dels actius financers, desglossats per la naturalesa d'aquests actius, registrats en l'estat de resultats consolidat guanyos a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022:

			Milers d'euros
<b>31 de desembre del 2023</b>	Guanyos	(Pèrdues)	Total net dels guanyos i pèrdues
Actius financers comptabilitzats al cost	-	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	224	-	224
Actius financers a cost amortitzat	10.984	(5.367)	5.617
	<b>11.208</b>	<b>(5.367)</b>	<b>5.841</b>

			Milers d'euros
<b>31 de desembre del 2022</b>	Guanyos	(Pèrdues)	Total net dels guanyos i pèrdues
Actius financers comptabilitzats al cost	-	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	-	(301)	(301)
Actius financers a cost amortitzat	8.696	(7.137)	1.558
	<b>8.696</b>	<b>(7.438)</b>	<b>1.257</b>

### 34. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers

A 31 de desembre del 2023 i 2022, el Grup presenta saldo classificat com a deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers següent:

		Milers d'euros	
		31/12/23	31/12/22
<b>Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers</b>			
Immobilitzat material		150	9
Fons de Comerç (Nota 14a))		(650)	-
Actius intangibles		(126)	(130)
Altres actius		-	(160)
		<b>(626)</b>	<b>(281)</b>

## 35. Guanys o Pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022 és:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Guanys nets per vendes d'immobles	1.004	581
Resultat d'actius no corrents en venda	(6.625)	(894)
Guanys (pèrdues) per venda de participacions classificades com actius no corrents en venda	-	-
Guanys per vendes d'altres instruments de capital classificats com actius no corrents en venda	-	-
	<b>(5.621)</b>	<b>(313)</b>

## 36. Saldos i transaccions amb parts vinculades

Andorra Banc Agrícola Reig, SA i altres societats del Grup mantenen operacions amb les seves parts vinculades dins del curs ordinari dels seus negocis. Totes aquestes operacions es realitzen en condicions normals de mercat. S'inclouen com altres parts vinculades entre d'altres els accionistes amb influència significativa sobre l'Entitat. A continuació es presenta un desglossament de les operacions amb parts vinculades identificades en els exercicis 2023 i 2022.

### ■a. Operacions amb entitats i persones vinculades

Els saldos dels estats de situació financera i dels estats de resultats consolidats adjunts originats per les transaccions efectuades pel Grup amb les parts vinculades a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

	Milers d'euros	
	Saldos vius	
2023	Personal clau de la direcció de l'entitat o de la seva dominant	Altres parts vinculades
<b>Selecció d'actius financers</b>	<b>3.107</b>	<b>32.096</b>
Instrumentos de patrimoni	-	-
Valors representatius del deute	-	-
Préstecs i bestretes	3.107	32.096
Dels quals: actius financers que el seu valor s'ha deteriorat	-	-
<b>Selecció de passius financers</b>	<b>3.115</b>	<b>14.818</b>
Dipòsits	3.115	14.818
Valors representatius del deute emesos	-	-
<b>Import nominal dels compromisos de préstec, garanties financeres i altres compromisos concedits</b>	<b>27</b>	<b>8.945</b>
<b>Import nocional dels derivats</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Estat de resultats</b>	<b>89</b>	<b>1.875</b>
Ingressos financers	92	1.780
Costos financers	(14)	(67)
Ingressos per comissions	11	162
Despeses per comissions	-	-
<b>Comptes d'ordre</b>	<b>6.742</b>	<b>113.159</b>
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia	6.742	113.159

Milers d'euros		
<b>Saldos vius</b>		
<b>2022</b>	Personal clau de la direcció de l'entitat o de la seva dominant	Altres parts vinculades
<b>Selecció d'actius financers</b>	<b>3.147</b>	<b>65.617</b>
Instrumentes de patrimoni	-	-
Valors representatius del deute	-	-
Préstecs i bestretes	3.147	65.617
Dels quals: actius financers que el seu valor s'ha deteriorat	-	-
<b>Selecció de passius financers</b>	<b>3.917</b>	<b>20.009</b>
Dipòsits	3.917	20.009
Valors representatius del deute emesos	-	-
<b>Import nominal dels compromisos de préstec, garanties financeres i altres compromisos concedits</b>	<b>36</b>	<b>8.389</b>
<b>Import nocional dels derivats</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Estat de resultats</b>	<b>(3)</b>	<b>993</b>
Ingressos financers	7	839
Costos financers	(19)	(3)
Ingressos per comissions	8	157
Despeses per comissions	-	-
<b>Comptes d'ordre</b>	<b>4.714</b>	<b>106.281</b>
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia	4.714	106.281

#### ▸b. Remuneracions al personal clau de la gerència de l'Entitat

El Grup considera personal clau de la gerència al Consell d'Administració del Banc, així com els membres de l'Alta Direcció del Banc.

El detall de les remuneracions meritades en l'exercici 2023 i 2022 pel personal clau de la gerència es el següent:

Milers d'euros		
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Retribucions</b>		
Retribucions Salarials Fixes	4.410	4.471
Retribucions salarials variables i diferits	1.078	1.068
<b>Altres despeses de personal</b>	<b>1.077</b>	<b>372</b>
<b>Total</b>	<b>6.565</b>	<b>5.911</b>

## 37. Situació Fiscal

Les societats andorranes del Grup, tributen per l'impost sobre societats d'acord amb allò que disposa el text refós de la Llei 95/2010, de 29 de desembre, de l'import sobre societats. Els beneficis d'aquestes societats, determinats d'acord amb la legislació fiscal, estan subjectes a un tipus de gravamen del 10% sobre la base de tributació. De la quota de tributació

poden practicar-se determinades deduccions d'acord amb la legislació vigent en cada moment. Les societats filials estrangeres tributen d'acord amb la legislació de cada país.

En opinió dels Administradors del Banc, així com dels seus assessors fiscals, no existeixen contingències fiscals d'importos significatius que poguessin derivar-se, en cas d'inspecció, de possibles interpretacions diferents de la normativa fiscal vigent. El detall d'aquest epígraf de l'estat de resultats consolidat és el següent:

Milers d'euros		
	<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
Impost exercici	(1.280)	(1.106)
Ajustos impost de societats	(86)	283
Impost de societats locals	(1.366)	(823)
Impost de societats estrangeres	(10.746)	2.558
<b>Total</b>	<b>(12.112)</b>	<b>1.735</b>

Degut a la diferència en el tractament de determinades operacions que la legislació fiscal estableix, el resultat comptable difereix de la base de tributació. A continuació s'inclou una conciliació entre el resultat comptable de l'exercici i la base de càlcul de la despesa per impost sobre societats de les societats andorranes del Grup. Més endavant s'indica el moviment dels impostos anticipats i diferits comptabilitzats en l'exercici:



	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Resultat comptable abans d'impostos	26.558	16.138
Diferències permanents	(8.681)	2.469
amb origen en l'exercici	(8.620)	10.916
amb origen en exercicis anteriors	(61)	(8.447)
<b>Base comptable de l'impost</b>	<b>17.877</b>	<b>18.606</b>
Tipus de gravamen del 10%	1.788	1.861
Quota de tributació	1.788	1.861
Deduccions i bonificacions	(508)	(755)
Despesa per impost de societats en l'exercici	1.280	1.106

A continuació es presenta una reconciliació entre el resultat comptable abans d'impostos i la despesa per impost de societats agregat de les societats andorranes del Grup pels exercicis 2023 i 2022:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
Saldo de ingressos i despeses de l'exercici	26.558	16.138
10% de saldo d'ingressos i despeses de l'exercici	2.656	1.614
Efecte fiscal de les diferències temporals i permanents	(868)	247
Deduccions i bonificacions de l'exercici corrent	(508)	(755)
Despesa per impost sobre Beneficis	1.280	1.106

Sobre la base de l'aplicació de la normativa vigent, han sorgit determinades diferències temporals que han estat registrades en l'estat de situació financera consolidat a 31 de desembre del 2023 i 2022. El moviment dels diferents actius i passius fiscals de les societats andorranes del Grup durant els exercicis 2023 i 2022 és el següent (en milers d'euros):

	Milers d'euros			
	Impostos anticipats		Impostos diferits	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	10.975	11.385	1.192	839
Augments		1.464		356
Disminucions	(2.119)	(1.874)	(484)	(3)
<b>Saldo final</b>	<b>8.856</b>	<b>10.975</b>	<b>708</b>	<b>1.192</b>

Un detall per tipologia d'origen dels actius per impostos anticipats i de passius per impostos diferits a 31 de desembre

del 2023 i 2022 de les societats andorranes del Grup és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/23	31/12/22
<b>Actius per impostos anticipats</b>		
Diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses		
Dotació de provisions i altres deterioraments	3.010	3.171
Altres	1.464	3.268
<b>Altres Actius</b>	<b>4.382</b>	<b>4.535</b>
	<b>8.856</b>	<b>10.974</b>
<b>Passius per impostos diferits</b>		
Altres	708	1.192
	<b>708</b>	<b>1.192</b>

Dins dels actius per impostos s'inclouen els imports comptabilitzats per les societats andorranes del Grup per bases de tributació negatives (3.602 milers d'euros).

## 38. Gestió de riscos

### ■ a. Model general de gestió i control de riscos

Assolir un model robust i eficient de control i gestió de riscos ha estat sempre un dels elements clau i objectius prioritaris del Banc. L'any 2023 ha estat un any de continuïtat en el desenvolupament i enfortiment del model integral de gestió de riscos, el qual cobreix la totalitat dels riscos als que el Banc es troba exposat i permet una gestió òptima del capital.

Per tal d'assegurar l'evolució cap a una gestió avançada de riscos, durant el 2016 el Banc va dur a terme el Pla Corporatiu de Riscos, establint les bases pel desenvolupament d'un model de gestió integral en línia amb les recomanacions dels reguladors i les millors practiques del mercat. El 2017 es van emprendre les principals línies d'actuació d'aquest programa i es va fer realitat el model integral de gestió de riscos al Banc, que es va consolidar durant el 2018.

El model de gestió i control de riscos es fonamenta en l'establiment de les mètriques i límits del marc d'apetit de risc, com a quantia i tipologia dels riscos que es considera raonable assumir en l'execució de l'estratègia de negoci.

L'entorn de control establert permet garantir el manteniment del perfil de risc dins del nivell fixat a l'apetit de risc, així com adaptar-se a un entorn regulador creixent i cada vegada més exigent.

Els elements principals que assegurin un control efectiu són:

- Una estructura robusta de govern de riscos liderada per la Comissió de Riscos, que actua com assessora del Consell d'Administració en l'àmbit de riscos. Aquesta comissió compta

amb tres consellers especialitzats que s'encarreguen de garantir el compliment de la regulació i l'adequació als millors estàndards internacionals en matèria de control i gestió del risc.

- El marc corporatiu de polítiques de riscos i capital estableix els principis bàsics per a la gestió de tots els riscos als que es troba exposada l'entitat. Aquest marc permet garantir l'establiment, en totes les filials del Grup, d'un model de control i gestió de riscos homogeni i alineat amb l'estratègia global del Grup.
- La independència de la funció de riscos, garantint la separació entre les unitats generadores del risc i les responsables del seu control.
- La supervisió i consolidació agregada de tots els riscos.
- Una cultura de riscos integrada en tota l'organització que comprèn una sèrie d'actituds, valors, habilitats i pautes d'actuació davant de tots els riscos.

#### ▪b. Gestió de capital

En el procés d'homologació del marc legislatiu al cabal comunitari europeu i, particularment, en matèria de legislació prudencial, el Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del dia 20 de desembre del 2018, va aprovar la Llei 35/2018 de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió. Aquesta llei, juntament amb el Reglament que la desenvolupa, pretén donar cobertura al paquet normatiu europeu CRD IV constituït pel Reglament EU nº 575/2013 i la Directiva 2013/36/EU.

Aquesta llei, que va entrar en vigor el dia 24 de gener de 2019, deroga la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres, del 29 de febrer de 1996.

La nova llei obliga les entitats bancàries a mantenir una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (CET1) mínim del 4,5%, una ràtio de capital de nivell 1 (TIER1) mínim del 6% i una ràtio total de capital del 8%. Addicionalment als requeriments anteriors, a data 31 de desembre de 2023, les entitats estan obligades a mantenir un coixí de conservació de capital del 1,875% així com un coixí de capital per a entitats d'importància sistèmica del 0,5%, ambdós han de ser satisfets amb capital de nivell 1 ordinari. A 31 de desembre de 2023, el Grup Andbank es situa molt per damunt d'aquests ratis mínims. En aquest entorn regulador, les ràtios de capital de Grup Andbank a 31 de desembre de 2023 són:

	Llei 35/2018
Ràtio CET1	15,36%
Ràtio TIER1	16,93%
Ràtio capital total	16,93%

#### ▪c. Risc de crèdit

El risc de crèdit fa referència a la pèrdua potencial derivada de l'incompliment total o parcial de les obligacions contractuals que té un client o contrapartida amb el Grup.

L'estratègia de negoci principal del Grup Andbank està enfocada en activitats de banca privada, amb una base de

clients molt àmplia, alta diversificació i baixa concentració dels recursos de clients. Addicionalment, la Societat desenvolupa principalment pel mercat andorrà i espanyol, el negoci de banca minorista mitjançant la concessió de crèdits per a particulars i petites i mitjanes empreses a Andorra i Espanya.

Amb l'objectiu d'assegurar una òptima gestió del risc de crèdit integrada en l'estructura de gestió global de riscos que permeti obtenir una rendibilitat acord amb el nivell de risc assumit, el Grup ha definit uns principis bàsics comuns que garanteixen l'alienació amb el pla de negoci de l'Entitat, l'apetit al risc definit i el compliment de les directrius regulatòries.

La gestió del risc de crèdit es basa en un sòlid model organitzatiu i de govern en el qual participen el Consell d'Administració i els diferents comitès de riscos, que estableixen les polítiques i procediments de riscos, els límits i delegacions de facultats, i aproven i supervisen el marc d'actuació de la funció de risc de crèdit.

Dins de l'àmbit exclusiu de risc de crèdit, el comitè de crèdits és l'òrgan de decisió responsable de la supervisió i control del risc de crèdit del Grup. El seu objectiu és ser un instrument per al control efectiu del risc de crèdit, assessorant a la Comissió Executiva, per tal d'assegurar que el risc de crèdit es gestiona conforme al nivell d'apetit de risc aprovat.

#### (i). Cicle del risc de crèdit

El cicle complet de gestió del risc de crèdit comprèn tota la vida de l'operació, des de l'anàlisi de la viabilitat i l'admissió del risc segons els criteris establerts, el seguiment de les operacions vives i, eventualment, la recuperació dels actius deteriorats.

##### ▪ Anàlisi i admissió d'operacions:

El procés d'anàlisi i admissió de les operacions de préstecs i crèdits es caracteritza per una rigorosa anàlisi de la capacitat de devolució del deute per part del client, així com la naturalesa, liquiditat i qualitat de les garanties aportades.

Aquest procés ha de tenir en compte els criteris d'aprovació d'operacions definits a la política de risc de crèdit així com les normes de delegació basades en l'atribució de facultats als diferents òrgans de govern en funció del tipus de producte, import i venciment.

Addicionalment, amb l'objectiu de mitigar l'exposició al risc, el Grup ha definit un model que estableix els límits i línies autoritzats amb cada contrapartida. Aquest model és aprovat pel Consell d'Administració i es revisa anualment. Qualsevol nova operació quedarà subjecta al compliment d'aquests límits, el consum dels quals és monitoritzat en tot moment.

Aquest procés d'anàlisi i admissió consta de les següents fases:

- Proposta: el gestor presenta l'operació amb una anàlisi de la qualitat creditícia del client, les seves posicions, la seva solvència i la rendibilitat en funció del risc assumit.

- Anàlisi de l'operació: el departament de risc de crèdit analitza el detall de la proposta realitzada, validant l'existència documental de la informació relacionada amb les operacions, així com la seva qualitat i accessibilitat, necessària per a la posterior sanció.
- Sanció de l'operació: un cop analitzada l'operació, el departament de risc de crèdit la sanciona tenint en compte les polítiques de concessió definides així com els límits d'apetit de risc, buscant mantenir un equilibri entre risc i rendibilitat.
- Comunicació: el procés d'admissió conclou amb l'emissió i signatura d'un acta, i la seva posterior comunicació a les funcions involucrades per al seu correcte registre en els sistemes.

#### ▪ Seguiment:

El seguiment de clients i operacions analitza l'evolució de tots els elements que podrien incidir en la seva qualitat creditícia, per tal de detectar anticipadament les incidències que poguessin arribar a produir-se amb la finalitat d'emprendre accions encaminades a mitigar-los o resoldre'ls.

Com a conseqüència d'aquest seguiment, s'identifiquen aquells clients o operacions que requereixen d'una revisió més profunda i d'un seguiment més exhaustiu, bé perquè presenten un deteriorament de la seva qualitat creditícia o bé perquè la seva naturalesa i/o import així ho requereixen.

Adicionalment, es realitza un seguiment i control diari del compliment dels límits i línies de risc aprovats. A tancament de mercat, es recalculen totes les exposicions d'acord als fluxos d'entrada i sortida d'operacions, les variacions de mercat i els mecanismes de mitigació del risc establerts. D'aquesta manera, les exposicions queden sotmeses a un seguiment diari i a un control sota els límits aprovats.

#### ▪ Recuperacions:

La recuperació és una funció rellevant dins de l'àmbit de gestió del risc de crèdit. Aquest procés defineix les estratègies i accions necessàries per tal d'assegurar la correcta regularització i recuperació dels crèdits en situació irregular, en el menor temps i cost possible. Aquesta funció és desenvolupada pel departament de recobriment i recuperacions. Aquest departament és una àrea de gestió directa de clients, el seu valor afegit es basa en la gestió eficaç i eficient del cobrament, ja sigui per regularització de saldos pendents de pagament o per la recuperació total.

El model de gestió de recuperacions requereix la coordinació adequada de diferents departaments (comercials, riscos i assessoria jurídica) i està subjecte a una permanent revisió i millora contínua dels processos i metodologies de gestió, adaptant-los en funció del context normatiu vigent i les millors pràctiques del sector.

### (ii). Deteriorament del risc de crèdit

Un actiu financer o una exposició creditícia es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva que s'ha produït un esdeveniment o l'efecte combinat de diversos

esdeveniments que dona lloc a un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar la transacció, a causa de la materialització d'un risc de crèdit. Les pèrdues per deteriorament dels instruments de deute i altres exposicions creditícies fora del balanç es registren com una despesa en l'estat de resultats consolidat de l'exercici en què aquest deteriorament s'estima, i les recuperacions de les pèrdues prèviament registrades, si escau, es reconeixen també en l'estat de resultats consolidat de l'exercici en què el deteriorament desapareix o es redueix.

El càlcul del deteriorament dels actius financers es fa en funció del tipus d'instrument un cop tingudes en compte les garanties eficaces rebudes. Per als instruments de deute valorats al cost amortitzat, el grup reconeix tant comptes correctors, quan es constitueixen provisions per insolvències per cobrir les pèrdues per deteriorament, com sanejaments directes contra l'actiu, quan s'estima que la recuperació és remota.

#### **Classificació comptable en funció del risc de crèdit per insolvència**

El Grup ha establert criteris que permeten identificar els acreditats que presentin increments significatius de risc o debilitats o evidències objectives de deteriorament i classificar-los en funció del seu risc de crèdit.

Les exposicions creditícies, així com les exposicions fora del balanç, es classifiquen, en funció del risc de crèdit, en els següents stages:

- - Risc Normal o Stage 1: operacions que no compleixen els requisits per classificar-les en altres categories.
- - Risc Normal amb Increment significatiu de Risc o Stage 2: aquesta categoria comprèn totes les operacions que, sense complir els criteris per classificar-se individualment com a stage 3 o fallit, presenten augments significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial. S'inclouen en aquesta categoria les operacions en què hi hagi imports vençuts de més de 30 dies d'antiguitat. Les operacions refinançades i reestructurades, classificades en aquesta categoria, es classifiquen en una categoria de menys risc quan donin compliment als requisits establerts per proporcionar aquesta reclassificació. Les operacions que es van classificar com a risc normal en vigilància especial (stage 2), a causa d'increments significatius del risc o a causa d'imports vençuts de més de 30 dies, s'han de reclassificar en la categoria de risc normal (stage 1) un cop hagin superat un període de prova de 6 mesos, basat en la probabilitat d'entrada en la categoria de risc normal en vigilància especial.
- - Risc dubtós o Stage 3: comprèn els instruments de deute, vençuts o no, en els quals, sense concórrer les circumstàncies per classificar-los en la categoria de risc fallit, es presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) per part del titular, així com les exposicions fora del balanç el pagament de les quals per part del Grup sigui probable i la seva recuperació dubtosa.

- Per raó de la morositat del titular: operacions amb algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment, amb caràcter general, amb més de 90 dies d'antiguitat (si bé es prenen en consideració les

característiques particulars de les operacions originades o comprades amb deteriorament creditici), llevat que sigui procedent classificar-los com a fallits. També s'inclouen en aquesta categoria les garanties concedides quan l'avalat hagi incorregut en morositat de l'operació avalada. Així mateix, s'inclouen els imports de totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts amb caràcter general, tal com s'ha indicat anteriorment, de més de 90 dies d'antiguitat, siguin superiors al 20% dels imports pendents de cobrament.

- Per raons diferents de la morositat del titular: operacions en què, sense concórrer les circumstàncies per classificar-les en les categories de fallits o a l'stage 3 per raó de la morositat, es presentin dubtes raonables sobre l'obtenció dels fluxos d'efectiu estimats de l'operació; així com les exposicions fora del balanç no qualificades a l'stage 3 per raó de la morositat el pagament de les quals per part del Grup sigui probable i la seva recuperació dubtosa.

La definició comptable de stage 3 està alineada amb la que es fa servir en la gestió del risc de crèdit efectuada pel Grup. Així mateix, està alineada amb la definició de default reguladora, a excepció que en termes reguladors es consideren default totes les operacions d'un titular en segment empresarial, quan hi ha imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat, mentre que en la definició comptable únicament es consideren stage 3 totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts de més de 90 dies d'antiguitat són superiors al 20% dels imports pendents de cobrament.

- Risc fallit: El Grup dona de baixa dels estats de situació les operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin totalment o parcialment de recuperació remota. Dins d'aquesta categoria s'inclouen els riscos dels clients que estan en concurs de creditors amb petició de liquidació, així com les operacions classificades a l'stage 3 per raons de morositat amb una antiguitat superior als quatre anys, o inferior, quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura per risc de crèdit del 100% durant més de dos anys, llevat dels saldos que comptin amb garanties eficaces suficients. Igualment, s'inclouen operacions que, sense presentar cap de les situacions anteriors, tenen un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència.

### **(iii). Estimacions de les cobertures de les pèrdues per risc de crèdit**

Els instruments de deute no inclosos a la cartera d'actius financers mantinguts per negociar, així com les exposicions fora de balanç, es classificaran, en funció del risc de crèdit per insolvència, en alguna de les categories recollides a les següents seccions.

Les cobertures de les operacions classificades com a risc normal estaran associades a un grup d'operacions amb característiques de risc de crèdit similars ("grup homogeni de risc") i, per tant, es podran estimar de forma col·lectiva, tenint en compte les pèrdues creditícies d'operacions amb característiques de risc similars.

Les cobertures de les operacions classificades com a risc normal amb increment significatiu del risc podran estar associades a un

grup homogeni de risc o a una operació. Quan estiguin associades a un grup homogeni, s'estimaran de forma col·lectiva; quan estiguin associades a operacions concretes, podran estimar-se, ja sigui de forma individualitzada, a partir de les pèrdues creditícies de l'operació, ja sigui de forma col·lectiva.

Finalment, les cobertures de les operacions classificades com a risc dubtós estaran associades a operacions concretes i podran estimar-se de forma individualitzada o bé de forma col·lectiva.

### **(iv). Mitigació del risc de crèdit**

L'exposició al risc de crèdit es gestiona i es segueix rigorosament basant-se en anàlisis de solvència dels acreditats i del seu potencial per atendre el pagament de les seves obligacions amb el Grup, i s'adeqüen els límits d'exposició establerts per a cada contrapart fins al nivell que es consideri acceptable. També és habitual modular el nivell d'exposició mitjançant la constitució de col·laterals i garanties a favor del Grup per part de l'obligat.

Normalment, aquestes corresponen a garanties de tipus real, majoritàriament dineràries, de valor o hipotecàries d'immobles destinats a habitatge (acabats o en construcció). El Grup també accepta, encara que en menor grau, un altre tipus de garanties reals, com ara hipotecàries sobre immobles locals, naus industrials, etc., així com actius financers. Una altra tècnica de mitigació del risc de crèdit habitualment usada per l'entitat és l'acceptació d'aval, en aquest cas condicionada al fet que l'avalador presenti una solvència contrastada.

Totes aquestes tècniques de mitigació s'estableixen assegurant-ne la certesa jurídica, és a dir, amb contractes que vinculen totes les parts i permeten la seva exigibilitat legal en totes les jurisdiccions pertinents per assegurar en tot moment la possibilitat de liquidació de la garantia.

### **Exposició màxima al risc de crèdit**

D'acord amb la NIIF 7 "Instruments financers: informació a revelar", a continuació es presenta la distribució, per epígrafs de l'estat de situació financera consolidat, de l'exposició màxima del Grup al risc de crèdit a 31 de desembre del 2023 i 2022, sense deduir les garanties reals ni les millores creditícies obtingudes per assegurar el compliment de les obligacions de pagament, desglossada segons la naturalesa dels instruments financers.

<b>Exposició màxima al risc de crèdit</b>	<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>Actius financers mantinguts per a negociar</b>	<b>246.671</b>	<b>389.342</b>
Derivats	145.835	169.897
Instruments de patrimoni	171	239
Valors representatius del deute	100.665	219.206
Préstecs i bestretes	-	-
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>7.626</b>	<b>8.399</b>
Instruments de patrimoni	7.626	8.399
Valors representatius de deute	-	-
Préstecs i bestretes	-	-
<b>Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats</b>	<b>22.046</b>	<b>11.802</b>
Instruments de patrimoni	-	-
Valors representatius de deute	20.004	11.802
Préstecs i bestretes	2.042	-
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global</b>	<b>380.518</b>	<b>232.704</b>
Instruments de patrimoni	6.512	7.064
Valors representatius de deute	374.006	225.640
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>4.382.815</b>	<b>5.032.023</b>
Valors representatius de deute	626.673	680.463
Préstecs i bestretes	3.756.142	4.351.560
<b>Derivats - Comptabilitat de cobertures</b>	<b>11.678</b>	<b>19.180</b>
<b>Total riscos per actius financers</b>	<b>5.051.354</b>	<b>5.693.450</b>
Compromisos de préstec concedits	770.171	900.400
Garanties financers concedides	97.619	116.430
Altres compromisos i altres garanties concedides	28.372	10.446
<b>Total compromisos i garanties concedides</b>	<b>896.162</b>	<b>1.027.276</b>
<b>Total exposició màxima al risc de crèdit</b>	<b>5.947.516</b>	<b>6.720.726</b>

L'exposició màxima al risc de crèdit es determina en funció dels actius financers com s'explica a continuació:

- En el cas dels actius financers reconeguts en els estats de situació financera consolidats, es considera que l'exposició al risc de crèdit és igual al seu valor en llibres.
- Pel que fa a les garanties financeres concedides, es considera que la màxima exposició al risc de crèdit és el major import que el Grup hauria de pagar si la garantia fos executada, que correspon al seu valor en llibres.
- En relació als derivats, la màxima exposició al risc de crèdit es basa en el valor de mercat dels derivats i el seu risc potencial. El valor de mercat reflexa la diferència entre els compromisos originals i el valor de mercat en la data de presentació dels estats financers ("mark-to-market"). Tal i com s'indica a la nota 3, els derivats es comptabilitzen a cada data de tancament pel seu valor raonable d'acord amb la NIIF 9. D'altra banda, en relació al risc potencial, aquest és una estimació de l'increment màxim esperat de l'exposició al risc a través d'un derivat valorat a valor de mercat, amb un nivell de confiança estadístic, com a resultat de canvis futurs en els preus de valoració en el termini residual fins al venciment de l'operació.

#### **Qualitat creditícia dels actius financers**

Segons s'ha indicat a la política comptable, el Banc té mètodes diferents per a determinar les pèrdues de crèdit esperades pels préstecs. El valor net dels valors representatius de deute per categories i la seva qualificació creditícia, segons s'ha indicat en les polítiques comptables, a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022, és com segueix:

	<b>31/12/23</b>	<b>31/12/22</b>
<b>Rating</b>		
AAA	60.433	85.339
De AA+ a AA-	263.422	109.938
De A+ a A-	425.321	521.019
BBB+	100.464	144.002
BBB o inferior	271.708	276.813
	<b>1.121.348</b>	<b>1.137.111</b>

### Riscos no vençuts, riscos vençuts no deteriorats i riscos dubtosos o deteriorats

Les següents taules mostren un detall per contrapart i per producte dels imports dels préstecs i bestretes brut a 31 de desembre del 2023 i 2022 classificats, en funció de l'antiguitat del primer venciment impagat, diferenciant entre operacions no dubtosos i dubtosos, i les correccions de valor:

31 de desembre de 2023	No dubtosos		
	TOTAL No dubtosos + TOTAL Dubtosos	Total	No vençudes o vençudes <= 30 dies
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>3.230.953</b>	<b>3.192.167</b>	<b>3.160.803</b>
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	11.600	11.600	11.600
Entitats de crèdit	44	44	44
Altres societats financeres	127.884	127.881	127.731
Altres societats no financeres	1.518.350	1.491.277	1.463.286
De les quals: petites i mitjanes empreses	1.506.334	1.479.261	1.451.270
De les quals: garantides per béns immobles comercials	148.644	130.485	114.888
<b>Llars</b>	<b>1.573.075</b>	<b>1.561.365</b>	<b>1.558.142</b>
De les quals: garantides per béns immobles residencials	835.092	831.143	828.739
De les quals: crèdits al consum	113.156	112.843	112.832

31 de desembre de 2022	No dubtosos		
	TOTAL No dubtosos + TOTAL Dubtosos	Total	No vençudes o vençudes <= 30 dies
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>2.977.251</b>	<b>2.929.070</b>	<b>2.920.300</b>
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	13.279	13.279	13.279
Entitats de crèdit	58	58	58
Altres societats financeres	84.471	80.927	80.927
Altres societats no financeres	1.188.443	1.157.858	1.154.738
De les quals: petites i mitjanes empreses	1.157.484	1.126.899	1.123.779
De les quals: garantides per béns immobles comercials	195.934	177.890	177.890
<b>Llars</b>	<b>1.691.000</b>	<b>1.676.948</b>	<b>1.671.298</b>
De les quals: garantides per béns immobles residencials	926.467	921.279	920.287
De les quals: crèdits al consum	296.559	296.114	293.727



Milers d'euros							
Import en llibres brut / Import nominal							
Dubtoses							
Vençudes >30 dies <= 90 dies	Total	Pagament improbable no vençudes o vençudes <= 90 dies	Vençudes >90 dies <= 180 dies	Vençudes > 180 dies <= 1 any	Vençudes >1 any <=5 anys	Vençudes > 5 anys	
<b>31.364</b>	<b>38.786</b>	<b>3.010</b>	<b>1.382</b>	<b>703</b>	<b>21.656</b>	<b>12.035</b>	
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
150	3	-	2	-	1	-	-
27.991	27.073	1.639	89	208	19.258	5.879	
27.991	27.073	1.639	89	208	19.258	5.879	
15.597	18.159	-	-	-	17.123	1.036	
<b>3.223</b>	<b>11.710</b>	<b>1.371</b>	<b>1.291</b>	<b>495</b>	<b>2.397</b>	<b>6.156</b>	
2.404	3.949	1.318	502	72	766	1.291	
11	313	123	81	100	9	-	

Milers d'euros							
Import en llibres brut / Import nominal							
Dubtoses							
Vençudes >30 dies <= 90 dies	Total	Pagament improbable no vençudes o vençudes <= 90 dies	Vençudes >90 dies <= 180 dies	Vençudes > 180 dies <= 1 any	Vençudes >1 any <=5 anys	Vençudes > 5 anys	
<b>8.770</b>	<b>48.181</b>	<b>8.226</b>	<b>19.741</b>	<b>970</b>	<b>6.422</b>	<b>12.822</b>	
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	3.544	-	3.316	223	5	-	-
3.120	30.585	5.268	16.073	366	3.138	5.740	
3.120	30.585	5.268	16.073	366	3.138	5.740	
-	18.044	-	15.601	-	1.407	1.036	
<b>5.650</b>	<b>14.052</b>	<b>2.958</b>	<b>352</b>	<b>381</b>	<b>3.279</b>	<b>7.082</b>	
992	5.188	2.226	237	-	1.128	1.597	
2.387	445	115	-	257	73	-	

	Deteriorament del	
	Exposicions dubtoses	
	Total	Exposicions no dubtoses - Deteriorament de valor acumulat i provisions
<b>31 de desembre de 2023</b>		
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>(23.173)</b>	<b>(9.134)</b>
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	(58)	(58)
Entitats de crèdit	(1)	(1)
Altres societats financeres	(306)	(304)
Altres societats no financeres	(13.992)	(4.442)
De les quals: petites i mitjanes empreses	(13.992)	(4.442)
De les quals: garantides per béns immobles comercials	(9.587)	(2.230)
<b>Llars</b>	<b>(8.816)</b>	<b>(4.329)</b>
De les quals: garantides per béns immobles residencials	(2.041)	(1.174)
De les quals: crèdits al consum	(300)	(100)

	Deteriorament del	
	Exposicions dubtoses	
	Total	Exposicions no dubtoses - Deteriorament de valor acumulat i provisions
<b>31 de desembre de 2022</b>		
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>(36.740)</b>	<b>(21.253)</b>
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	(66)	(66)
Entitats de crèdit	-	-
Altres societats financeres	(330)	(325)
Altres societats no financeres	(23.797)	(13.210)
De les quals: petites i mitjanes empreses	(22.642)	(13.210)
De les quals: garantides per béns immobles comercials	(17.643)	(10.286)
<b>Llars</b>	<b>(12.547)</b>	<b>(7.652)</b>
De les quals: garantides per béns immobles residencials	(5.275)	(4.170)
De les quals: crèdits al consum	(969)	(883)



Milers d'euros

**valor acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable deguts al risc de crèdit i provisions****- Deteriorament del valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable deguts al risc de crèdit i provisions**

Total	Pagament improbable no vençudes o veçudes a <= 90 dies	Vençudes > 90 dies <=180 dies	Vençudes >180 dies <=1 any	Vençudes > 1 any <= 5 anys	Vençudes >5 anys
<b>(14.039)</b>	<b>(466)</b>	<b>(689)</b>	<b>(565)</b>	<b>(8.979)</b>	<b>(3.340)</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(2)	-	(1)	-	(1)	-
<b>(9.550)</b>	<b>(221)</b>	<b>(83)</b>	<b>(176)</b>	<b>(7.584)</b>	<b>(1.486)</b>
(9.549)	(221)	(83)	(176)	(7.583)	(1.486)
(7.357)	-	-	-	(6.745)	(612)
<b>(4.487)</b>	<b>(245)</b>	<b>(605)</b>	<b>(389)</b>	<b>(1.394)</b>	<b>(1.854)</b>
(867)	-	(159)	-	(240)	(468)
(200)	(26)	(65)	(100)	(9)	-

Milers d'euros

**valor acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable deguts al risc de crèdit i provisions****- Deteriorament del valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable deguts al risc de crèdit i provisions**

Total	Pagament improbable no vençudes o veçudes a <= 90 dies	Vençudes > 90 dies <=180 dies	Vençudes >180 dies <=1 any	Vençudes > 1 any <= 5 anys	Vençudes >5 anys
<b>(15.487)</b>	<b>(1.337)</b>	<b>(6.818)</b>	<b>(484)</b>	<b>(3.235)</b>	<b>(3.613)</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(5)	-	-	-	(5)	-
<b>(10.587)</b>	<b>(1.184)</b>	<b>(6.701)</b>	<b>(365)</b>	<b>(990)</b>	<b>(1.347)</b>
(9.432)	(30)	(6.701)	(365)	(990)	(1.347)
(7.357)	-	(6.496)	-	(249)	(612)
<b>(4.895)</b>	<b>(153)</b>	<b>(117)</b>	<b>(119)</b>	<b>(2.240)</b>	<b>(2.266)</b>
(1.105)	(7)	(49)	-	(450)	(599)
(86)	(12)	-	(5)	(69)	-

## Pèrdues per deteriorament

A continuació es presenten els moviments produïts durant l'exercici 2023 i 2022 en les provisions registrades en els estats de situació financera consolidats adjunts per a cobrir el deteriorament de valor o reversió del deteriorament del valor estimat en els préstecs i bestretes i valors representatius de deute:

31 de desembre de 2023	Saldo d'obertura	Augments per originació i adquisició	Disminucions generades per baixes
<b>Provisions per a actius financers sense augment del risc de crèdit des del reconeixement inicial (Etapa 1)</b>	<b>(2.279)</b>	<b>(1.117)</b>	<b>195</b>
<b>Valors representatius de deute</b>	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>(2.279)</b>	<b>(1.117)</b>	<b>195</b>
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	(66)	(3)	4
Entitats de crèdit	-	(1)	-
Altres societats financeres	(325)	(18)	13
Societats no financeres	(936)	(774)	-
Llars	(952)	(321)	178
<b>Provisions per a instruments de deute amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però no amb deteriorament creditici (Etapa 2)</b>	<b>(18.974)</b>	<b>(300)</b>	<b>7.567</b>
<b>Valors representatius de deute</b>	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>(18.974)</b>	<b>(300)</b>	<b>7.567</b>
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	6
Societats no financeres	(12.274)	(14)	6.310
Llars	(6.700)	(286)	1.251
<b>Provisions per a instruments de deute amb deteriorament de crèdit (Etapa 3)</b>	<b>(15.487)</b>	<b>(463)</b>	<b>1.985</b>
<b>Valors representatius de deute</b>	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>(15.487)</b>	<b>(463)</b>	<b>1.985</b>
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	(5)	-	69
Societats no financeres	(10.586)	(31)	1.239
Llars	(4.896)	(432)	677
<b>Total</b>	<b>(36.740)</b>	<b>(1.880)</b>	<b>9.747</b>

Milers d'euros				
Canvis per modificació del risc de crèdit (net)	Canvis per modificacions sense desconeixement (net)	Disminucions per correccions de valor d'operacions fallides donades de baixa	Altres ajustos	Saldo de tancament
<b>(134)</b>	-	-	<b>(447)</b>	<b>(3.782)</b>
-	-	-	<b>(447)</b>	<b>(447)</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	(77)	(77)
-	-	-	(116)	(116)
-	-	-	(96)	(96)
-	-	-	(158)	(158)
<b>(134)</b>	-	-	-	<b>(3.335)</b>
-	-	-	-	-
7	-	-	-	(58)
-	-	-	-	(1)
28	-	-	-	(302)
293	-	-	-	(1.417)
(462)	-	-	-	(1.557)
<b>3.468</b>	-	<b>2.438</b>	-	<b>(5.801)</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>3.468</b>	-	<b>2.438</b>	-	<b>(5.801)</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(8)	-	-	-	(2)
2.952	-	-	-	(3.026)
524	-	2.438	-	(2.773)
<b>(551)</b>	-	<b>479</b>	-	<b>(14.037)</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>(551)</b>	-	<b>479</b>	-	<b>(14.037)</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(67)	-	-	-	(2)
(172)	-	1	-	(9.549)
(312)	-	478	-	(4.486)
<b>2.783</b>	-	<b>2.917</b>	<b>(447)</b>	<b>(23.620)</b>

<b>31 de desembre de 2022</b>	Saldo d'obertura	Augments per originació i adquisició	Disminucions generades per baixes
<b>Provisions per a actius financers sense augment del risc de crèdit des del reconeixement inicial (Etapa 1)</b>	<b>(1.655)</b>	<b>(1.779)</b>	<b>1.013</b>
<b>Valors representatius de deute</b>	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>(1.655)</b>	<b>(1.779)</b>	<b>1.013</b>
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	(61)	(21)	22
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	(56)	(158)	-
Societats no financeres	(703)	(589)	1
Llars	(835)	(1.011)	990
<b>Provisions per a instruments de deute amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però no amb deteriorament creditici (Etapa 2)</b>	<b>(26.519)</b>	<b>(16)</b>	<b>221</b>
<b>Valors representatius de deute</b>	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>(26.519)</b>	<b>(16)</b>	<b>221</b>
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	(37)	-	37
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	(19.805)	(4)	184
Llars	(6.677)	(12)	-
<b>Provisions per a instruments de deute amb deteriorament de crèdit (Etapa 3)</b>	<b>(11.518)</b>	<b>(96)</b>	<b>1.497</b>
<b>Valors representatius de deute</b>	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>(11.518)</b>	<b>(96)</b>	<b>1.497</b>
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	(3)	-	1
Societats no financeres	(4.904)	(12)	-
Llars	(6.611)	(84)	1.496
<b>Total</b>	<b>(39.692)</b>	<b>(1.891)</b>	<b>2.731</b>

Canvis per modificació del risc de crèdit (net)	Canvis per modificacions sense desconeixement (net)	Disminucions per correccions de valor d'operacions fallides donades de baixa	Altres ajustos	Saldo de tancament
142	-	-	-	(2.279)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
142	-	-	-	(2.279)
-	-	-	-	-
(6)	-	-	-	(66)
-	-	-	-	-
(111)	-	-	-	(325)
355	-	-	-	(936)
(96)	-	-	-	(952)
7.340	-	-	-	(18.974)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.340	-	-	-	(18.974)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.351	-	-	-	(12.274)
(11)	-	-	-	(6.700)
(6.406)	-	1.036	-	(15.487)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(6.406)	-	1.036	-	(15.487)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(3)	-	-	-	(5)
(6.195)	-	524	-	(10.587)
(208)	-	512	-	(4.895)
1.076	-	1.036	-	(36.740)

## Concentració de riscos

A continuació es mostra un detall de les concentracions de riscos dels diferents instruments financers, per producte i àrea geogràfica, a 31 de desembre del 2023 i a 31 de desembre del 2022:

31/12/2023	Actius financers mantinguts per a negociar			Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats
	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Derivats		
<b>Concentració per país</b>					
Espanya	7.161	5	16.291	-	1.796
França	76.499	-	1.187	12.146	-
Itàlia	1.221	-	-	-	-
Alemanya	985	-	5	-	-
Holanda	29	-	22.472	-	-
Andorra	27	-	-	-	-
Resta d'Europa	-	12	8.543	-	4.858
Estats Units	9.073	3	15.872	-	-
Amèrica Llatina	851	3	25.131	-	972
Altres	45	41	-	7.858	-
	<b>100.665</b>	<b>171</b>	<b>145.835</b>	<b>20.004</b>	<b>7.626</b>

31/12/2022	Actius financers mantinguts per a negociar			Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats
	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Derivats		
<b>Concentració per país</b>					
Espanya	138.110	5	15.732	-	2.701
França	1.591	-	5.008	11.802	-
Itàlia	9.710	-	-	-	-
Alemanya	20.710	1	-	-	-
Holanda	344	-	34.875	-	-
Andorra	-	12	11.283	-	4.734
Resta d'Europa	47.859	3	15.998	-	-
Estats Units	418	3	19.677	-	964
Amèrica Llatina	301	108	-	-	-
Altres	163	107	67.324	-	-
	<b>219.206</b>	<b>239</b>	<b>169.897</b>	<b>11.802</b>	<b>8.399</b>

Milers d'euros

Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global		Actius financers a cost amortitzat				
Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Valors representatius del deute	Interbancari	Bancs centrals i altres dipòsits a la vista (Interbancari)	Inversió creditícia bruta	
53.211	3.031	155.060	164.140	2.237.263	1.960.231	
86.234	-	35.416	88.045	148.976	192.660	
98.637	-	132.541	-	44	10.054	
4.129	-	15.395	60.094	323	4.826	
-	-	13.092	-	1	3.341	
56.208	-	-	-	-	674	
6.058	1.929	38.014	2	16.361	646.925	
41.383	1.445	44.224	217.155	222.942	247.593	
7.067	28	170.166	5	4.146	12.921	
-	-	-	455	1.577	27.693	
<b>374.006</b>	<b>6.512</b>	<b>626.673</b>	<b>548.362</b>	<b>2.631.816</b>	<b>3.230.953</b>	

Milers d'euros

Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global		Actius financers a cost amortitzat				
Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Valors representatius del deute	Interbancari	Bancs centrals i altres dipòsits a la vista (Interbancari)	Inversió creditícia bruta	
47.863	1.541	161.834	1.240.746	270.186	1.560.377	
52.519	-	40.465	244	189.113	219.122	
5.991	-	132.033	-	43	19.890	
1.232	-	5.129	1	1.037	4.048	
-	-	38.723	-	1	1.204	
5.625	2.357	38.034	2	1.682	661.015	
37.593	3.053	58.564	142.457	73.709	325.943	
10.109	29	182.382	2	1.131	9.118	
-	-	-	470	3.157	34.262	
64.708	84	23.299	27.128	1.640	141.319	
<b>225.640</b>	<b>7.064</b>	<b>680.463</b>	<b>1.411.050</b>	<b>541.699</b>	<b>2.977.251</b>	

## Netting d'actius i passius

El Grup presenta en els estats de situació consolidats el valor raonable dels derivats actius i passius pel seu import brut, no havent-se practicat cap netting comptable. Tot i així, la major part dels derivats financers contractats així com les operacions amb pactes de recompra estan subjectes a acords de liquidació, tals com ISDA master agreements o similars. Aquests acords permeten la liquidació dels contractes derivats pel net en el cas d'impagament de la contrapart, però no en el curs del negoci ordinari, i el Grup no té la intenció de liquidar pel net aquests contractes. La següent taula mostra el valor dels actius i passius reconeguts a l'estat de situació subjectes als acords descrits a 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre del 2022, així com els saldos de col·laterals i altres acords de compensació:

			Milers d'euros
31 de desembre de 2023	Valor en llibres	Acords de compensació col·lateral	Exposició neta
<b>Actius financers</b>			
Derivats	157.513	(29.823)	127.690
Préstecs i bestretes	544.812	(174.411)	370.401
<b>Passius financers</b>			
Derivats	98.580	(22.152)	76.428
Dipòsits	534.512	(1.574)	532.938

			Milers d'euros
31 de desembre de 2022	Valor en llibres	Acords de compensació col·lateral	Exposició neta
<b>Actius financers</b>			
Derivats	189.077	(93.593)	95.484
Préstecs i bestretes	1.161.682	(33.802)	1.127.880
<b>Passius financers</b>			
Derivats	92.723	(72.283)	20.440
Dipòsits	413.953	(127.647)	286.306

## -d. Risc de mercat

### Anàlisi de sensibilitat

El risc de mercat s'entén com la pèrdua potencial a la qual està exposada la cartera de negociació com a conseqüència de canvis en les condicions de mercat, com ara els preus dels actius, el tipus d'interès, la volatilitat i la liquiditat del mercat. La mesura que utilitza el Grup per a gestionar el risc de mercat de la cartera de negociació es la metodologia valor en risc (value at risk o VaR) com estàndard general del mercat, així com les proves d'estrès (stress testing) de la cartera d'inversió a venciment.

El mètode de càlcul del VaR utilitzat és el mètode històric. El càlcul obtingut correspon a la pèrdua màxima esperada en un horitzó temporal determinat i amb un nivell de confiança definit. El Banc calcula el VaR per a un horitzó temporal d'un dia i amb un nivell de confiança del 99%, i el període històric considerat pel càlcul és d'un any. Durant l'any 2023, el VaR mig calculat per a la cartera de negociació ha estat de 237 milers d'euros, amb un màxim de 489 milers d'euros i un mínim de 82 milers d'euros, mentre que la posició mitja de la cartera de negociació ha estat de 268 milions d'euros. Majoritàriament, la cartera de negociació es compon de bons de bona qualitat creditícia i amb una duració molt curta, el que determina un VaR molt reduït.



El Grup aplica proves d'estrès a la cartera d'inversió per avaluar quina seria la pèrdua de valor que experimentaria si es donessin situacions extremes d'increments de la corba de tipus d'interès o d'ampliació dels diferencials de crèdit. Aquestes proves s'apliquen mitjançant simulacions de canvis en el valor de mercat dels actius que componen la cartera davant diferents escenaris. S'analitzen quatre escenaris, tres dels quals són històrics (crisis grega del 2010, atacs terroristes a les Torres Bessones del 2001 i Crisis sanitària Covid-19) i un és hipotètic ( pujada de les corbes de tipus i ampliació general dels diferencials de crèdit en 200 pb).

En la següent taula es mostra un resum de les posicions de VaR de l'activitat de trading del Grup a 31 de desembre del 2023 i 2022, així com durant el període (basat en un 99% de nivell de confiança i un període històric considerat pel càlcul d'un any):

	Milers d'euros			
<b>31 de desembre de 2023</b>	VaR a 1/12/2022	VaR Mig del període	VaR Màxim del període (*)	VaR Mínim del període (*)
Risc tipus interès	173	220	497	133
Risc de spread	98	82	87	99
Risc de renda variable	-	-	-	-
Efecte diversificació	(72)	(65)	(95)	(150)
<b>Total</b>	<b>199</b>	<b>237</b>	<b>489</b>	<b>82</b>

(\*) Les observacions de VaR màximes i mínimes per components de risc corresponen a les observades amb el VaR Total

	Milers d'euros			
<b>31 de desembre de 2022</b>	VaR a 1/12/2022	VaR Mig del període	VaR Màxim del període (*)	VaR Mínim del període (*)
Risc tipus interès	99	220	774	75
Risc de spread	24	28	65	33
Risc de renda variable	-	-	-	-
Efecte diversificació	(17)	(21)	(71)	(39)
<b>Total</b>	<b>106</b>	<b>227</b>	<b>768</b>	<b>69</b>

(\*) Les observacions de VaR màximes i mínimes per components de risc corresponen a les observades amb el VaR Total

### Exposició al risc de tipus d'interès - Activitat no trading

El risc de tipus d'interès es defineix com l'impacte en el valor de mercat dels actius i passius del Grup com a conseqüència dels moviments en els tipus d'interès. Les mesures que utilitza el Grup per avaluar aquest impacte són la sensibilitat del marge financer per a un període d'un any a desplaçaments paral·lels de la corba de tipus d'interès de 25 punts bàsics per a les principals divises del estat de situació i la sensibilitat del valor de mercat dels recursos propis a desplaçaments paral·lels de la corba de tipus d'interès de 100 punts bàsics.

En la conjuntura de tipus d'interès del darrer any, el Grup manté una exposició positiva a desplaçaments de la corba de tipus d'interès, és a dir, el marge financer del Grup augmentaria en cas d'una pujada del tipus d'interès i, a la inversa, es veuria reduït davant una disminució dels mateixos. Així mateix, el gap de repricing dels actius i passius sensibles al tipus d'interès dels estats de situació és positiu, és a dir, globalment el repricing dels actius es anterior en el temps a la dels passius. Aquest posicionament es reflecteix en la cessió de dipòsits al interbancari a terminis molt curts, en una cartera d'inversió creditícia majoritàriament a tipus flotants més un diferencial i en la possessió d'una cartera d'inversió de renda fixa invertida principalment en bons amb venciment a curt i a mitjà termini, encara que una part de la cartera es compona de bons a tipus fix de venciments llargs que permeten generar un marge addicional, i augmenten la duració de l'actiu de l'estat de situació consolidat. Bona part d'aquests bons es troben coberts amb derivats de tipus d'interès que permeten cobrir el risc de duració..

El límit de sensibilitat dels recursos propis com a conseqüència d'un desplaçament paral·lel de la corba de tipus d'interès de 100 punts bàsics va ser aprovat pel Consell d'Administració en un nivell del 5%. Al llarg del any 2023, la sensibilitat dels recursos propis s'ha mantingut per sota d'aquest límit.

A continuació es mostra una taula amb la posició del gap de tipus d'interès del Grup:

<b>31 de desembre de 2023</b>	Fins a un mes	Més d'un mes i fins a tres mesos	Més de tres mesos i fins a un any	Més d'un any i fins a cinc anys	Més de cinc anys	No Sensible	Saldo Total
Efectiu, saldo en altres bancs centrals i altres dipòsits a la vista	2.631.816	-	-	-	-	-	2.631.816
Actius financers	121.220	210.788	154.616	319.463	304.091	27.521	1.137.699
Préstecs i partides a cobrar	748.393	676.978	1.325.405	654.021	363.601	(12.256)	3.756.142
Préstecs i crèdits a entitats	294.216	108.943	78.472	63.181	-	3.550	548.362
Crèdits a clients	454.177	568.035	1.246.933	590.840	363.601	(15.806)	3.207.780
Derivats	-	-	-	-	-	145.835	145.835
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	11.678	11.678
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	3.781	3.781
Altres actius	-	-	-	-	-	984.264	984.264
<b>Total actiu</b>	<b>3.501.429</b>	<b>887.766</b>	<b>1.480.021</b>	<b>973.484</b>	<b>667.692</b>	<b>1.160.823</b>	<b>8.671.215</b>
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	98.539	98.539
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	2.085.522	900.871	1.451.760	1.995.721	31.032	894.443	7.359.349
Dipòsits a bancs centrals	6.795	23.280	69.700	-	-	1.927	101.703
Dipòsits en bancs	109.866	338.207	104.976	-	-	9.265	562.314
Dipòsits clients	1.927.374	522.434	1.107.115	1.936.421	5.199	785.643	6.284.185
A vista	1.195.185	51.294	81.435	1.735.470	5.188	767.143	3.835.714
A termini	732.189	471.141	1.025.680	200.951	11	-	2.429.971
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	18.500	18.500
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	41.486	16.950	169.969	59.300	25.833	-	313.539
Altres passius financers	-	-	-	-	-	97.608	97.608
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	41	41
Passius amparats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	18.845	18.845
Altres passius	-	-	-	-	-	506.436	506.436
<b>Total passiu</b>	<b>2.085.522</b>	<b>900.871</b>	<b>1.451.760</b>	<b>1.995.721</b>	<b>31.032</b>	<b>1.518.304</b>	<b>7.983.210</b>
Patrimoni	-	-	-	-	33.950	654.055	688.005
<b>Total passiu + patrimoni net</b>	<b>2.085.522</b>	<b>900.871</b>	<b>1.451.760</b>	<b>1.995.721</b>	<b>64.982</b>	<b>2.172.360</b>	<b>8.671.215</b>
Actiu	3.501.429	887.766	1.480.021	973.484	667.692	1.160.823	8.671.215
Passiu	2.085.522	900.871	1.451.760	1.995.721	64.982	2.172.360	8.671.215
<b>IRS - Derivats</b>	<b>-</b>	<b>37.013</b>	<b>100.757</b>	<b>(9.163)</b>	<b>(134.386)</b>	<b>-</b>	<b>(5.779)</b>
<b>GAP SIMPLE</b>	<b>1.415.907</b>	<b>23.908</b>	<b>129.018</b>	<b>(1.031.400)</b>	<b>468.324</b>	<b>(1.011.537)</b>	<b>(5.779)</b>
<b>GAP ACUMULAT</b>	<b>1.415.907</b>	<b>1.439.815</b>	<b>1.568.833</b>	<b>537.433</b>	<b>1.005.757</b>	<b>(5.779)</b>	<b>-</b>

Milers d'euros

<b>31 de desembre de 2022</b>	Fins a un mes	Més d'un mes i fins a tres mesos	Més de tres mesos i fins a un any	Més d'un any i fins a cinc anys	Més de cinc anys	No Sensible	Saldo Total
Efectiu, saldo en altres bancs centrals i altres dipòsits a la vista	541.699	-	-	-	-	-	541.699
Actius financers	167.009	133.275	189.946	324.016	315.747	22.820	1.152.813
Préstecs i partides a cobrar	1.852.996	558.944	1.419.676	266.032	282.057	(28.145)	4.351.560
Préstecs i crèdits a entitats	1.278.686	102.710	27.087	-	-	2.569	1.411.052
Crèdits a clients	574.310	456.234	1.392.589	266.032	282.057	(30.714)	2.940.508
Derivats	-	-	-	-	-	169.897	169.897
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	19.180	19.180
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	3.289	3.289
Altres actius	103.425	1.547	38.443	854	-	562.609	706.878
<b>Total actiu</b>	<b>2.665.129</b>	<b>693.766</b>	<b>1.648.065</b>	<b>590.902</b>	<b>597.804</b>	<b>749.650</b>	<b>6.945.316</b>
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	91.691	91.691
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	1.753.248	321.803	668.727	2.231.984	31.916	975.107	5.982.785
Dipòsits a bancs centrals	28.422	-	150.650	-	-	-	179.072
Dipòsits en bancs	239.549	151.382	31.761	-	-	5.029	427.721
Dipòsits clients	1.359.723	133.399	303.100	2.163.143	3.416	867.408	4.830.189
A vista	1.284.599	40.866	90.518	2.038.575	3.416	864.494	4.322.468
A termini	75.124	92.533	212.582	124.568	-	-	504.807
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	2.914	2.914
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	125.554	37.022	183.216	68.841	28.500	-	443.133
Altres passius financers	-	-	-	-	-	102.670	102.670
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	1.032	1.032
Passius amparats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	14.456	14.456
Altres passius	4.791	76.545	20.565	-	-	146.677	248.578
<b>Total passiu</b>	<b>1.758.039</b>	<b>398.348</b>	<b>689.292</b>	<b>2.231.984</b>	<b>31.916</b>	<b>1.228.963</b>	<b>6.338.542</b>
Patrimoni	-	-	-	-	33.950	572.824	606.774
<b>Total passiu + patrimoni net</b>	<b>1.758.039</b>	<b>398.348</b>	<b>689.292</b>	<b>2.231.984</b>	<b>65.866</b>	<b>1.801.787</b>	<b>6.945.316</b>
Actiu	2.665.129	693.766	1.648.065	590.902	597.804	749.650	6.945.316
Passiu	1.758.039	398.348	689.292	2.231.984	65.866	1.801.787	6.945.316
<b>IRS - Derivats</b>	<b>38.000</b>	<b>31.081</b>	<b>69.711</b>	<b>-</b>	<b>(151.111)</b>	<b>-</b>	<b>(12.319)</b>
<b>GAP SIMPLE</b>	<b>945.090</b>	<b>326.498</b>	<b>1.028.485</b>	<b>(1.641.083)</b>	<b>380.828</b>	<b>(1.052.137)</b>	<b>(12.319)</b>
<b>GAP ACUMULAT</b>	<b>945.090</b>	<b>1.271.588</b>	<b>2.300.073</b>	<b>658.990</b>	<b>1.039.818</b>	<b>(12.319)</b>	<b>-</b>

## Anàlisi de sensibilitat

A continuació es presenta una anàlisi de la sensibilitat del Grup a variacions en els tipus d'interès de mercat en un horitzó temporal d'1 any:

Milers d'euros				
31 de desembre del 2023	Impacte marge d'interessos		Impacte valor econòmic	
	Increment de 25 punts bàsics	Decrement de 25 punts bàsics	Increment de 100 punts bàsics	Decrement de 100 punts bàsics
Mitja del període	5,10%	(5,30%)	(1,61%)	2,17%
Màxim del període	5,95%	(4,50%)	(1,12%)	3,01%
Mínim del període	4,23%	(6,20%)	(2,41%)	1,27%

Milers d'euros				
31 de desembre del 2022	Impacte marge d'interessos		Impacte valor econòmic	
	Increment de 25 punts bàsics	Decrement de 25 punts bàsics	Increment de 100 punts bàsics	Decrement de 100 punts bàsics
Mitja del període	7,35%	(7,71%)	0,68%	(0,31%)
Màxim del període	12,88%	(2,17%)	3,93%	1,70%
Mínim del període	2,54%	(13,25%)	(1,15%)	(4,13%)

## Exposició al risc de tipus de canvi

El Grup entén el risc de tipus de canvi com l'impacte en el valor de mercat dels actius i passius del Grup denominats en divises diferents de l'euro com a conseqüència dels moviments en els tipus de canvi sent les posicions en signe positiu posicions llargues i en negatiu posicions curtes. Diàriament es fa un seguiment de les operacions de canvi al comptat i a termini per a que la posició oberta de divisa es mantingui dins dels límits autoritzats. Les principals posicions netes per divises contravalorades a euro, a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022, són les següents:

Milers d'euros		
Exposició a la moneda estrangera	2023	2022
USD	(2.820)	(35)
GBP	(1.360)	(767)
CHF	390	357
JPY	400	429

## •e. Risc de liquiditat

El risc de liquiditat es defineix com el risc de que el Grup no pugui afrontar els seus compromisos de pagament en el curt termini, ja sigui ocasionat pel venciment de dipòsits, la disposició de línies de crèdit concedides o els requisits de garanties en operacions amb col·lateral, entre d'altres.

El Comitè d'Actius i Passius gestiona el risc de liquiditat assegurant que en tot moment es disposarà de liquiditat suficient per atendre cancel·lacions dels passius, a la vegada que manté un romanent de liquiditat per aprofitar oportunitats d'inversió en l'actiu.

Amb la finalitat de realitzar una correcta gestió de la liquiditat s'analitzen els estats de situació consolidats per venciments contractuals. L'entitat disposa d'eines informàtiques per efectuar la correcta distribució dels venciments dels comptes d'actiu i passiu en el temps, d'aquesta manera es poden analitzar els fluxos futurs de cobrament i pagament i determinar els possibles gaps.

La major part del finançament prové dels dipòsits de clients, encara que el mercat interbancari, principalment mitjançant operacions repo, és una font de finançament rellevant.

El Departament de Control de Risc Financer controla diàriament la liquiditat disponible a diferents terminis, verificant que es mantingui per sobre del mínim de liquiditat establert. Aquest mínim es situa durant el any 2023, en els 300 milions dels dos dies fins als 3 mesos i 500 milions fins a 1 any d'euros en cash i posicions amb elevada liquiditat. Aquest control inclou el seguiment diari de les posicions finançables amb repo i de la cartera líquida. El Banc ha complert durant l'exercici aquets límits.

El Grup Andbank, amb la finalitat de complir amb els estàndards internacionals, calcula i segueix el Rati de liquiditat LCR (Liquidity Coverage Ratio). Aquesta ràtio està definida pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i relaciona els actius d'alta liquiditat disponibles amb el net d'entrades menys sortides de cash els pròxims 30 dies. El nivell del Grup Andbank d'aquesta ràtio al tancament de 2023 és de 290%, complint sobradament el límit imposat per normativa (100%).

A part de la ràtio de cobertura a curt termini, Grup Andbank, calcula la ràtio de cobertura de liquiditat a llarg termini. Aquesta ràtio també es troba descrit pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea que el defineix com la quantitat de finançament estable disponible per la Entitat respecte a la quantitat de finançament requerit amb un horitzó temporal d'un any. El nivell d'aquesta ràtio al tancament de 2023 és de 164%, complint el límit imposat per normativa (100%).

Des de l'inici de la crisi financera internacional s'elabora amb periodicitat mensual un pla de contingència de la liquiditat del Grup, en el que s'avalua quina és la liquiditat contingent en funció de diferents nivells de mobilització dels actius líquids i de les fonts de finançament disponibles, considerant quin és el cost que tindria aquesta liquiditat. Així, es fa un rànquing dels actius mobilitzables les fonts de liquiditat gestionables, en el que es prioritza la utilització de fonts de liquiditat que tenen un impacte baix en el estat de resultats i es posposa l'ús de fonts de liquiditat que tenen un impacte negatiu elevat en el estat de resultats. També s'identifiquen les potencials situacions de sortida de liquiditat, ja siguin derivades de l'activitat dels clients com de l'activitat en els mercats financers, i es classifiquen en dos grups, en funció del grau de probabilitat que succeeixin, com probables i improbables. Al final, es contrasta la liquiditat que es podria generar respecte a les potencials sortides i s'avalua que l'excedent sigui superior al nivell mínim de liquiditat aprovat.

### **Anàlisi de venciments per actius i passius financers**

Les següents taules mostren la classificació dels principals comptes d'actiu i passiu del Grup a 31 de desembre del 2023 i 2022, per terminis de venciment contractual o, en el seu cas, per terminis esperats de realització o liquidació:

<b>31 de desembre de 2023</b>	Fins a un mes	Més d'un mes i fins a tres mesos	Més de tres mesos i fins a un any	Més d'un any i fins a cinc anys	Més de cinc anys	No Sensible	Saldo Total
Efectiu, saldo en altres bancs centrals i altres dipòsits a la vista	2.485.191	1.018	4.245	-	141.363	-	2.631.816
Actius financers	121.220	167.372	134.518	331.110	355.958	27.521	1.137.699
Préstecs i partides a cobrar	484.577	154.444	671.708	1.578.942	878.726	(12.256)	3.756.142
Préstecs i crèdits a entitats	294.216	13.829	78.472	63.181	95.115	3.550	548.362
Crèdits a clients	190.362	140.616	593.236	1.515.761	783.611	(15.806)	3.207.780
Derivats	-	-	-	-	-	145.835	145.835
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	11.678	11.678
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	3.781	3.781
Altres actius	-	-	-	-	-	984.263	984.263
<b>Total actiu</b>	<b>3.090.989</b>	<b>322.834</b>	<b>810.471</b>	<b>1.910.052</b>	<b>1.376.047</b>	<b>1.160.823</b>	<b>8.671.215</b>
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	98.539	98.539
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	1.955.110	562.665	1.543.858	662.454	1.740.819	894.443	7.359.349
Dipòsits a bancs centrals	6.795	23.280	69.700	-	-	1.927	101.703
Dipòsits en bancs	18.537	(0)	197.075	91.477	245.961	9.265	562.314
Dipòsits clients	1.927.374	522.434	1.107.115	511.677	1.429.942	785.643	6.284.185
A vista	1.195.185	51.294	81.435	310.726	1.429.932	767.143	3.835.714
A termini	732.189	471.141	1.025.680	200.951	11	-	2.429.971
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	18.500	18.500
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	2.404	16.950	169.969	59.300	64.916	-	313.539
Altres passius financers	-	-	-	-	-	97.608	97.608
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	41	41
Passius emprats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	18.845	18.845
Altres passius	-	-	-	-	-	506.436	506.436
<b>Total passiu</b>	<b>1.955.110</b>	<b>562.665</b>	<b>1.543.858</b>	<b>662.454</b>	<b>1.740.819</b>	<b>1.518.305</b>	<b>7.983.210</b>
Patrimoni	-	-	-	-	33.950	654.055	688.005
<b>Total passiu + patrimoni net</b>	<b>1.955.110</b>	<b>562.665</b>	<b>1.543.858</b>	<b>662.454</b>	<b>1.774.769</b>	<b>2.172.360</b>	<b>8.671.215</b>
<b>GAP SIMPLE</b>	<b>1.135.879</b>	<b>(239.831)</b>	<b>(733.387)</b>	<b>1.247.598</b>	<b>(398.722)</b>	<b>(1.011.537)</b>	-
<b>GAP ACUMULAT</b>	<b>1.135.879</b>	<b>896.048</b>	<b>162.661</b>	<b>1.410.259</b>	<b>1.011.537</b>	-	-

<b>31 de desembre de 2022</b>	Fins a un mes	Més d'un mes i fins a tres mesos	Més de tres mesos i fins a un any	Més d'un any i fins a cinc anys	Més de cinc anys	No Sensible	Saldo Total
Efectiu, saldo en altres bancs centrals i altres dipòsits a la vista	409.776	-	-	16.228	115.695	-	541.699
Actius financers	137.009	89.665	162.995	342.732	397.592	22.820	1.152.813
Préstecs i partides a cobrar	1.509.484	153.818	517.587	1.305.570	893.246	(28.145)	4.351.560
Préstecs i crèdits a entitats	1.169.185	48.341	27.087	-	163.870	2.569	1.411.052
Crèdits a clients	340.299	105.477	490.500	1.305.570	729.376	(30.714)	2.940.508
Derivats	-	-	-	-	-	169.897	169.897
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	19.180	19.180
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	3.289	3.289
Altres actius	103.425	1.547	38.443	854	-	562.609	706.878
<b>Total actiu</b>	<b>2.159.694</b>	<b>245.030</b>	<b>719.025</b>	<b>1.665.384</b>	<b>1.406.533</b>	<b>749.650</b>	<b>6.945.316</b>
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	91.691	91.691
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	1.483.356	226.762	657.897	579.363	2.060.300	975.107	5.982.785
Dipòsits a bancs centrals	28.422	-	150.650	-	-	-	179.072
Dipòsits en bancs	8.739	56.341	20.932	17.637	319.043	5.029	427.721
Dipòsits clients	1.359.723	133.399	303.099	492.885	1.673.675	867.408	4.830.189
A vista	1.284.599	40.866	90.517	368.317	1.673.675	864.494	4.322.468
A termini	75.124	92.533	212.582	124.568	-	-	504.807
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	2.914	2.914
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	86.472	37.022	183.216	68.841	67.582	-	443.133
Altres passius financers	-	-	-	-	-	102.670	102.670
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	1.032	1.032
Passius emprats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	14.456	14.456
Altres passius	4.791	76.545	20.565	-	-	146.677	248.578
<b>Total passiu</b>	<b>1.488.147</b>	<b>303.307</b>	<b>678.462</b>	<b>579.363</b>	<b>2.060.300</b>	<b>1.228.963</b>	<b>6.338.542</b>
Patrimoni	-	-	-	-	33.950	572.824	606.774
<b>Total passiu + patrimoni net</b>	<b>1.488.147</b>	<b>303.307</b>	<b>678.462</b>	<b>579.363</b>	<b>2.094.250</b>	<b>1.801.787</b>	<b>6.945.316</b>
<b>GAP SIMPLE</b>	<b>671.548</b>	<b>(58.277)</b>	<b>40.563</b>	<b>1.086.021</b>	<b>(687.717)</b>	<b>(1.052.137)</b>	<b>-</b>
<b>GAP ACUMULAT</b>	<b>671.548</b>	<b>613.271</b>	<b>653.834</b>	<b>1.739.854</b>	<b>1.052.137</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Els actius que a 31 de desembre del 2023 i 2022 es troben compromesos (aportats com col·lateral o garantia amb respecte a certs passius), i aquells que es troben lliures de càrregues, es mostren a continuació:

	Milers d'euros			
<b>31 de desembre del 2023</b>	Valor en llibres d'actius compromesos	Valor de mercat d'actius compromesos	Valor en llibres d'actius no compromesos	Valor de mercat d'actius no compromesos
Instrumentes de patrimoni	-	-	14.309	14.309
Valors representatius del deute	467.205	422.878	654.143	616.740
Préstecs i bestretes	-	-	-	-

	Milers d'euros			
<b>31 de desembre del 2022</b>	Valor en llibres d'actius compromesos	Valor de mercat d'actius compromesos	Valor en llibres d'actius no compromesos	Valor de mercat d'actius no compromesos
Instrumentes de patrimoni	-	-	15.702	15.702
Valors representatius del deute	458.109	414.721	679.002	615.828
Préstecs i bestretes	-	-	-	-

A 31 de desembre del 2023 i 2022, els col·laterals rebuts principalment per l'operativa d'adquisició temporal d'actius o préstecs de valors, i aquells que podrien comprometre's en la seva majoria, amb el propòsit d'obtenir finançament es mostren a continuació:

	Milers d'euros			
<b>31 de desembre del 2023</b>	Valor raonable de garanties rebudes compromeses o autocartera emesa	Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa disponible per a comprometre	Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa no disponible per a comprometre	
<b>Garanties rebudes</b>				
Instrumentes de patrimoni	-	-	-	-
Valors representatius del deute	853.469	331.032	522.437	
Préstecs i bestretes	-	-	-	-

	Milers d'euros			
<b>31 de desembre del 2022</b>	Valor raonable de garanties rebudes compromeses o autocartera emesa	Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa disponible per a comprometre	Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa no disponible per a comprometre	
<b>Garanties rebudes</b>				
Instrumentes de patrimoni	-	-	-	-
Valors representatius del deute	325.927	117.071	208.857	
Préstecs i bestretes	-	-	-	-

Les garanties rebudes en forma d'adquisició temporal d'actius o préstec de valors es comprometen mitjançant la seva utilització en operacions de cessió temporal d'actius, al igual que es fa amb els valors representatius de deute.

## •f. Risc operacional

### i. Definició i gestió del risc

El Banc defineix el risc operacional com "el risc de pèrdua o guany resultant de la inadequació o fallades en els processos, personal i sistemes interns, o bé a causa d'esdeveniments externs", d'acord amb el que disposa la Llei 35/2018 de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió; un concepte que també s'alinea amb les directrius del Comitè de Basilea respecte al risc operacional.

El risc operacional és inherent a totes les activitats, productes, sistemes i processos, i el seus orígens són diversos (processos, frauds interns i externs, tecnològics, recursos humans, pràctiques comercials, desastres, proveïdors). En conseqüència, el Banc considera important assegurar que la gestió del risc operacional està integrada en l'estructura de



gestió global de riscos de l'Entitat i que es realitzi una gestió de forma activa.

El principal objectiu del Banc en relació al risc operacional és la identificació, avaluació, control i seguiment de tots els esdeveniments que suposin un focus de risc, amb o sense pèrdua econòmica, amb l'objectiu d'adoptar les millors mesures per a la seva mitigació.

El Departament de Risc Operacional té com a principal objectiu el desenvolupament d'un marc avançat per a la gestió del risc operacional, contribuint amb això a la reducció del nivell d'exposició futur i de les pèrdues que afecten a l'estat de resultats. Les seves principals responsabilitats són:

- Promoure el desenvolupament d'una cultura de risc operacional en tot el Banc, involucrant totes les funcions de negoci en la gestió i control del mateix.
- Dissenyar i implantar un marc per la gestió i control del risc operacional, garantint que tots els esdeveniments susceptibles de generar risc operacional són identificats i degudament gestionats.
- Vetllar pel correcte disseny, manteniment i implementació del cos normatiu relatiu al risc operacional.
- Fer el seguiment dels límits de risc operacional establerts, assegurant el manteniment del perfil de risc dins els nivells fixats en l'apetit al risc de l'Entitat.
- Supervisar la gestió i control del risc operacional en les diferents àrees de negoci i suport.
- Assegurar que l'Alta Direcció i el Consell d'Administració reben una perspectiva global de tots els riscos rellevants, garantint la comunicació del perfil de risc operacional.

## ii. Estructura i Organització

Les àrees i departaments són les responsables de la gestió diària del Risc Operacional en els seus àmbits respectius. Això implica identificar, avaluar, gestionar i controlar els riscos operacionals de la seva activitat, i informar-ne, col·laborant amb la Direcció de Risc Operacional en la implementació del model de gestió.

La direcció de Risc Operacional forma part de la Direcció de Riscos, dependent de Direcció General. El control i la supervisió global del risc operacional s'exerceix mantenint les funcions d'independència requerides pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, entre les responsabilitats de la qual hi ha el control i la supervisió del risc operacional.

La Direcció de Risc Operacional és la responsable de definir, estandarditzar i implementar el model de gestió, mesurament i control del risc operacional. A més, proporciona suport a les àrees i departaments i consolida la informació sobre els riscos operacionals de tot el perímetre per al Reporting a l'Alta Direcció i als comitès/comissions de gestió de risc implicats.

El marc de gestió del risc operacional de la Entitat es basa en el model independent de les tres línies de defensa, en què la les pròpies àrees i departaments són les responsables de la primera línia de control, la Direcció de Risc Operacional és la segona línia i Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa independent.

## iii. Palanques de gestió

La metodologia implementada a través de les palanques de gestió del Risc Operacional i les eines i procediments de mesurament, seguiment i mitigació formen part del conjunt palanques de gestió fonamentals d'identificació, mesurament i avaluació del risc operacional.

Les eines d'identificació i mesura dels riscos operacionals donen una visió de les pèrdues que s'han materialitzat i permeten realitzar l'autoavaluació dels riscos i controls, que servirà per posar el focus en la gestió proactiva i la mitigació dels riscos operacionals. Tots els processos d'autoavaluació de riscos, enriquitment de la base de dades de pèrdues, gestió de KRI, establiment de punts febles i plans d'acció, etc. es fan a través de fluxos de treball que gestiona i controla el propi departament de Risc Operacional, conjuntament amb les persones responsables de les tasques de seguiment dels diferents departaments.

Les principals eines utilitzades per a la gestió del risc operacional dins del Banc són:

- L'exercici anual d'Autoavaluació de Risc Operacional (RCSA, de l'anglès Risk & Control Self-Assessment) amb el seu mapa de riscos, que consisteix en una avaluació de les activitats pròpies per tal d'identificar aquells processos i/o tasques que poden generar un risc dins l'operativa diària del Banc, així com els seus responsables i controls. L'objectiu és definir mesures de mitigació i plans d'acció per reduir l'exposició al risc.
- La base de dades d'esdeveniments, que permet la captura i registre de tots els successos relacionats amb el risc operatiu succeïts a totes les filials del Grup. Els esdeveniments més rellevants de cada filial i del Grup són especialment revisats i documentats.
- Els indicadors claus de risc (KRIs, de l'anglès Key Risk Indicators) permeten la gestió proactiva del risc avaluant el grau de control operatiu a través de l'anàlisi i del seguiment de la seva evolució.
- Els plans d'acció que es defineixen per tal de mitigar els risc d'aquells esdeveniments amb risc residual elevat i/o crític.

## iv. Càlcul de requeriments de recursos propis computables.

El Banc utilitza per al càlcul dels requeriments de fons propis per risc operacional el mètode de indicador bàsic, mitjançant el qual els requeriments de recursos propis es determinen pel 15% de la mitjana de l'indicador rellevant dels tres últims exercicis, seguint les indicacions de l'article 202 del Reglament de desenvolupament de la Llei 35/2018. L'import dels

requisits de capital a 31 de desembre del 2023 de risc operacional, calculat segons el mètode de l'indicador bàsic, ascendeix a 35.682 milers d'euros amb una exposició al risc operacional de 466.027 milers d'euros (APR's).

#### **■g. Risc de compliment normatiu**

Complir amb la normativa vigent que regula la nostra activitat bancària i de prestació de Serveis financers, és un objectiu irrenunciable per Andbank. En aquest sentit, l'entitat ha adoptat una sèrie de mesures per gestionar els riscos de compliment normatiu i reputacional. Per risc de compliment normatiu s'entén la possibilitat de tenir sancions o pèrdues financeres, de caràcter material o reputacional, com a conseqüència de l'incompliment de la normativa vigent i/o dels propis procediments interns del Grup. Per tant, el risc de compliment normatiu està estretament lligat amb el risc reputacional que implica una percepció negativa del Grup Andbank per part de l'opinió pública o dels grups d'interès (clients, contrapartides, empleats, reguladors) per una actuació incorrecta de l'entitat en el desenvolupament de les seves activitats.

El Grup Andbank concep la seva imatge pública com el seu millor actiu a l'hora de preservar la confiança dels clients, reguladors, accionistes i inversors.

El Grup Andbank compta amb una funció de compliment normatiu alineada amb els objectius estratègics de l'entitat, que exerceix les seves activitats de forma independent de les àrees de negoci i està formada per professionals dedicats i especialitzats en cada jurisdicció on el Grup té presència. En aquest sentit, l'entitat dedica importants recursos a la millora continuada del capital humà i dels mitjans tècnics disponibles, que permetin el desenvolupament d'un model de controls i de gestió del risc de compliment normatiu permanentment actualitzat.

Tenint en compte els objectius esmentats, s'han dissenyat una sèrie de polítiques Globals aprovades pel Consell d'Administració que es revisen anualment amb la finalitat d'adaptar-les a l'evolució de l'activitat que desenvolupa el Grup Andbank. Les polítiques Globals, que emmarquen la prevenció de blanqueig de capitals, la funció de compliment normatiu, anticorrupció i el codi de conducta, de són d'aplicació a tot el Grup, com també ho són un conjunt de procediment, eines i controls interns per a la gestió del risc d'incompliment normatiu i reputacional.

Tanmateix l'entitat compta amb una Comissió d'Ètica i Compliment Normatiu del Consell d'Administració que té com a principal objectiu la vigilància i supervisió de l'adequació i suficiència del model de compliment normatiu per a tot el Grup Andbank. Cal esmentar que el model inclou un programa de prevenció de risc penal.

A continuació es relacionen els principals pilars en els quals Grup Andbank ha instrumentat la gestió del risc d'incompliment normatiu i del risc de reputació.

#### **Normes ètiques i de conducta**

Grup Andbank adopta mesures que promouen un comportament ètic per part de tots els treballadors del Grup. A tal efecte,

Andbank entén que el client és l'element principal de l'entitat i cap negoci és admissible si pot generar risc de reputació.

El Grup compta amb un Codi Ètic que estableix estrictes estàndards de conducta que tots els treballadors, directius i administradors han de complir, i els vincula a desenvolupar una conducta responsable en la realització de les seves funcions. Els empleats compten amb un canal segur per tal de resoldre dubtes o comunicar activitats que puguin contravenir els estàndards de conducta de l'entitat.

#### **Prevenció del Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme**

El Grup Andbank es compromet activament a lluitar contra el blanqueig de capitals, el finançament del terrorisme i altres delictes financers, dins el marc de la Llei 14/2017 de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme, i les seves posteriors modificacions. L'efectiva implementació de procediments i normes basades en la premissa «Conegui al seu client» (KYC) són fonamentals pel Grup.

El KYC suposa conèixer en detall tant a les persones i entitats amb les que el Grup opera (sigui una simple transacció o una relació comercial duradora) o a les que ofereixi serveis, així com conèixer qui són els beneficiaris finals i persones vinculades. El KYC és un procés continu que comença amb l'acceptació del client i perdura al llarg de tota la relació de negoci. De manera similar, s'aplica un procés similar en l'admissió de nous empleats, procés denominat KYE (de l'anglès Know Your Employee).

En el marc de l'activitat de banca privada el Grup disposa d'un model global en matèria de prevenció de blanqueig de capitals basat en les directrius de la Unió Europea; que incorpora les adaptacions necessàries a les peculiaritats del negoci de cada filial i a la seva normativa local, i que està en constant evolució per la seva adaptació als canvis normatius.

A aquest efecte, Andbank aplica un conjunt de mesures de diligència deguda en l'adopció i el seguiment de l'operativa de clients. A partir de la informació facilitada pels clients i la informació obtinguda per la mateixa entitat, tots els clients es classifiquen en funció del seu risc potencial, d'acord amb els estàndards internacionals en aquesta matèria (com el país d'origen, de residència o l'activitat professional, entre altres).

El Grup Andbank aposta per les noves tecnologies i compta amb mitjans tècnics de darrera generació per tal de detectar models de comportament i operativa sospitosa d'estar relacionada amb el blanqueig de capitals i/o finançament del terrorisme.

La funció de compliment normatiu es centra en realitzar una revisió independent per donar les garanties suficients en l'adopció dels nous clients. Aquest procés no es limita a la seva acceptació, és essencial realitzar un seguiment continu per garantir l'adequat coneixement dels nostres clients en tot moment i així poder detectar operacions que poguessin ser contràries a l'establert en la normativa vigent.

Amb l'objectiu d'estandarditzar i fer més eficaç el control sobre potencials riscos relacionats amb Compliment, s'han desenvolupat procediments on es recullen les activitats a través

de les quals es gestionen els riscos, els quals es troben actualitzats d'acord amb la normativa local i estàndards internacionals.

Per reforçar el bon govern en aquest àmbit tan crític per a qualsevol entitat financera, el Grup Andbank ha establert diversos comitès on participa l'Alta Direcció i en els quals es revisa l'adopció de clients especialment rellevants i es fa un seguiment de les actuacions realitzades per la funció de Compliment Normatiu en aquesta matèria, adoptant-se quantes decisions siguin necessàries per complir amb els objectius anteriorment assenyalats.

D'acord amb la normativa vigent, Andbank està sotmesa a un procés anual de supervisió independent dels processos esmentats anteriorment.

### **Protecció de l'Inversor**

El compromís del Grup amb els seus clients té dos eixos fonamentals: la creació de valor a llarg termini i la màxima transparència informativa. A tal efecte, el Grup disposa de polítiques globals i de procediments adaptats a les peculiaritats de cada jurisdicció on opera, per garantir el compliment dels requisits que estableixen les diferents normatives.

El model establert per Grup Andbank per mitigar els riscos de compliment normatiu i de reputació pren en consideració:

- Una estructura organitzativa orientada a la gestió del risc.
- Assignació de funcions i responsabilitats dins de l'organització.
- Polítiques i procediments transparents a disposició dels clients.
- Reforçament de les normes de conducta per una major protecció dels inversors.
- Un procediment de distribució de productes financers basat en la categorització de serveis, tipologia de clients i productes oferts.
- Revisió continuada del model de control per adaptar-se als canvis originats per les noves regulacions.

En aquest sentit, el Grup vetlla per la consecució de:

- Serveis financers adequats a les necessitats dels clients.
- Una relació bilateral transparent amb drets i obligacions per ambdues parts.
- Resolució justa de les reclamacions del client.

La Llei 8/2013 del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera, les seves posteriors modificacions, i el Reglament de desenvolupament de la Llei 8/2013 culminen la transposició del marc regulatori de MiFID i la legislació Andorrana.

### **CRS (Common Reporting Standard)**

CRS és un sistema d'intercanvi automàtic d'informació tributària entre països que permet a les administracions tributàries dels països adherits obtenir, anualment, informació fiscal relativa a les inversions o posicions que els seus residents fiscals tenen en institucions financeres situades a l'estranger (fora del país on són residents fiscals).

El Principat d'Andorra va aprovar la Llei 19/2016, de 30 de novembre, d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal, la qual recull els principis establerts per l'OCDE per al Common Reporting Standard (CRS), inclosos en la Convention on Mutual Administrative Assistance (CMAA) in Tax Matters, en relació amb l'intercanvi automàtic entre autoritats competents dels territoris membres sobre determinada informació de caràcter fiscal. La llei es va publicar a la pàgina web del Butlletí Oficial del Principat d'Andorra (BOPA) ([www.bopa.ad](http://www.bopa.ad)).

Aquesta llei suposa que les entitats financeres estan obligades —per imperatiu legal— a comunicar a les seves respectives autoritats competents (en el cas del Principat d'Andorra la comunicació es fa al Departament de tributs i de fronteres) determinada informació personal i fiscal respecte dels comptes de clients no residents.

Tanmateix, i d'acord amb la normativa vigent, Andbank està sotmesa a un procés anual de supervisió independent dels processos esmentats anteriorment.

### **Gestió del coneixement i formació**

Una de les actuacions prioritàries del Grup són les accions formatives, per a que tots els empleats tinguin coneixement de les exigències derivades de la normativa vigent i de les polítiques i procediments implantats.

El Grup defineix anualment els plans de formació necessaris sobre les matèries esmentades anteriorment. Aquestes sessions són impartides pel propi Grup o per proveïdors externs tant de manera presencial o en línia amb l'objectiu que transmetre la cultura de compliment a tota l'organització és una necessitat per una gestió adequada del risc de compliment normatiu.

A través d'aquests programes anuals, s'imparteixen cursos de regulació en l'àmbit fiscal, de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, i de protecció a l'inversor, que són adaptats en temàtica i profunditat a les activitats que duen a terme els receptors d'aquests cursos.

Així mateix, Andbank fomenta que el seu equip professional disposi de certificacions professionals reconegudes així com d'una formació contínua en matèria de prevenció de blanqueig i finançament del terrorisme.

### **Protecció de dades**

El Grup Andbank té el compromís per protegir la privacitat, d'acord amb el que disposa la Llei 29/2021, del 28 d'octubre, qualificada de protecció de dades personals. El programa de compliment normatiu d'Andbank implementa un conjunt de procediments que tenen com a objectiu assegurar que la

informació de clients és tractada de manera lícita, lleial i transparent; d'acord amb finalitats legítimes i només durant el temps necessari per a les finalitats del tractament i garantint la seguretat.

### **Incidències i reclamacions**

El Grup Andbank posa en tot moment en primer lloc l'interès del client i, per tant, les seves opinions o possibles reclamacions són sempre ateses i considerades. El Departament de Qualitat canalitza totes les inconformitats que el client transmet al Grup a través dels diferents canals de comunicació disponibles. L'objectiu d'aquest departament és aconseguir una resolució àgil de les incidències i promoure els canvis en les polítiques i procediments necessaris per mitigar el risc de que aquestes incidències es puguin tornar a repetir.

## **39. Valor raonable dels instruments financers**

### **■a. Models i marc de valoració**

En relació amb els instruments financers el valor en llibres dels quals coincideix amb el seu valor raonable, el procés de valoració s'ha realitzat d'acord amb una de les següents metodologies:

- Nivell 1: el valor raonable s'ha determinat prenent la seva cotització en mercats actius, sense fer cap modificació sobre aquestes cotitzacions.
- Nivell 2: el valor raonable s'ha estimat en base a preus cotitzats en mercats organitzats per a instruments similars o mitjançant la utilització d'altres tècniques de valoració en les que tots els inputs significatius estan basats en dades de mercat observables directament o indirectament.
- Nivell 3: el valor raonable s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració en què algun input significatiu no està basat en dades de mercat observables.

### **■b. Actius i passius reconeguts valorats a valor raonable (jerarquia de valor raonable)**

A continuació es mostra la classificació dels actius i passius registrats a valor raonable en els estats de situació financera consolidats adjunts, desglossats segons el mètode de valoració utilitzat en l'estimació del seu valor raonable a 31 de desembre del 2023 i 31 de desembre del 2022:

	Milers d'euros		
<b>31 de desembre de 2023</b>	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
<b>Actius financers mantiguts per a negociar</b>	<b>89.239</b>	<b>157.432</b>	-
Derivats	-	145.835	-
Instrumentos de patrimoni	47	124	-
Valors representatius del deute	89.192	11.473	-
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>1.697</b>	<b>5.929</b>	-
Instrumentos de patrimoni	1.697	5.929	-
Valors representatius del deute	-	-	-
<b>Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats</b>	<b>7.858</b>	<b>14.188</b>	-
Valors representatius del deute	7.858	12.146	-
Préstecs i bestretes	-	2.042	-
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global</b>	<b>295.413</b>	<b>85.105</b>	-
Instrumentos de patrimoni	3.018	3.494	-
Valors representatius del deute	292.395	81.611	-
<b>Derivats- Comptabilitat de cobertures</b>	-	<b>11.678</b>	-
<b>Passius financers mantiguts per a negociar</b>	-	<b>98.539</b>	-
Derivats	-	98.539	-
<b>Derivats- Comptabilitat de cobertures</b>	-	<b>41</b>	-

	Milers d'euros		
<b>31 de desembre de 2022</b>	<b>Nivell 1</b>	<b>Nivell 2</b>	<b>Nivell 3</b>
<b>Actius financers mantiguts per a negociar</b>	<b>79.859</b>	<b>309.483</b>	-
Derivats	-	169.897	-
Instrumentes de patrimoni	113	126	-
Valors representatius del deute	79.746	139.460	-
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>2.654</b>	<b>5.745</b>	-
Instrumentes de patrimoni	2.654	5.745	-
Valors representatius del deute	-	-	-
<b>Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats</b>	<b>-</b>	<b>11.802</b>	-
Valors representatius del deute	-	11.802	-
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global</b>	<b>198.551</b>	<b>34.153</b>	-
Instrumentes de patrimoni	3.406	3.658	-
Valors representatius del deute	195.145	30.495	-
<b>Derivats- Comptabilitat de cobertures</b>	<b>-</b>	<b>19.180</b>	-
<b>Passius financers mantiguts per a negociar</b>	<b>-</b>	<b>92.723</b>	-
Derivats	-	91.691	-
<b>Derivats- Comptabilitat de cobertures</b>	<b>-</b>	<b>1.032</b>	-

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han produït moviments significatius entre els nivells de la jerarquia de valor raonable.

#### •c. Tècniques de valoració

Per als mesuraments del valor raonable recurrents i no recurrents classificats dins el Nivell 2 i Nivell 3 de la jerarquia del valor raonable, a continuació es detalla una descripció, per tipus d'instruments, de la (es) tècnica (s) de valoració i les dades d'entrada (inputs) utilitzades en la mesurament del valor raonable a 31 de desembre de 2023 i de 2022:

31 de desembre de 2023	Valor raonable	Tècniques de valoració	Entrada no observable significativa	Rang d'estimacions (mitjana ponderada) per a l'entrada no observable
<b>Instruments financers de Nivell 2</b>				
Derivats	256.093	Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes Futures	No aplica	-
Instruments de patrimoni	9.547	Deal Value	No aplica	-
Valors representatius de deute	105.230	Credit Risky Models, Discount Model, Deal Value, others	No aplica	-
31 de desembre de 2022	Valor raonable	Tècniques de valoració	Entrada no observable significativa	Rang d'estimacions (mitjana ponderada) per a l'entrada no observable
<b>Instruments financers de Nivell 2</b>				
Derivats	281.800	Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes Futures	No aplica	-
Instruments de patrimoni	9.530	Deal Value	No aplica	-
Valors representatius de deute	181.758	Credit Risky Models, Discount Model, Deal Value, others	No aplica	-

#### rd. Instruments financers no mesurats a valor raonable

La següent taula mostra el valor raonable dels instruments financers que no són mesurats a valor raonable en els estats de situació financera i s'analitzen pel nivell en la jerarquia del valor raonable en què es categoritza cada mesurament del valor raonable per als exercicis 2023 i 2022:

Actius financers a cost amortitzat	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total valor	Total valor en llibres
31/12/23	499.362	57.724	-	557.086	626.673
31/12/22	523.085	51.967	-	575.052	680.463

El 21.68% del nocial de aquestes instruments financers es troben coberts a nivell de tipus de interès. (Veure nota 11)

Durant l'exercici 2023 no s'han produït vendes en la cartera de cost amortitzat.

## 40. Fets Posteriors

Des de l'1 de gener de 2024 fins a la data d'aprovació d'aquests estats financers, no s'han produït fets que afectin de forma significativa a la situació patrimonial o als resultats del Grup.

## 41. Compliment de les normes legals

### Llei de regulació del coeficient d'inversions obligatòries.

El M.I. Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 30 de juny de 1994, va aprovar la Llei de regulació del coeficient d'inversions obligatòries. El Reglament que desenvolupa aquesta llei concerneix exclusivament a les entitats bancàries, i les obliga a mantenir en el seu actiu, si escau, un coeficient d'inversió en fons públics andorrans.

A 31 de desembre de 2023, el Grup no manté inversions en deute emès pel Govern d'Andorra, dins de l'àmbit d'aquesta llei.



### **Llei de regulació de reserves en garantia de dipòsits i d'altres obligacions operacionals a mantenir i dipositar per les entitats enquadrades en el sistema financer.**

El M.I. Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió de l'11 de maig de 1995, va aprovar la Llei de regulació de reserves en garantia de dipòsits i d'altres obligacions operacionals a mantenir i dipositar per les entitats enquadrades en el sistema financer. Aquesta llei obliga les entitats integrades en el sistema financer andorrà a mantenir entre els seus recursos permanents unes reserves mínimes de fons propis en garantia de les seves obligacions operacionals de fins el límit del 4% de les inversions totals de les entitats, deduïdes les realitzades amb fons propis i fons d'origen bancari. Segons la Llei 1/2011, del 2 de febrer, de creació d'un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries, les quantitats dipositades a l'AFA en virtut de les disposicions de la Llei de reserves en garantia de dipòsits i altres obligacions operacionals van ser lliurades. En aquest sentit, com a conseqüència de l'acord pres per la Comissió Gestora del fons de garantia en data 29 d'agost de 2011 en seguiment de la Llei 1/2011, de 2 de febrer, l'entitat ha procedit a constituir una reserva de 25.929 milers d'euros a 31 de desembre de 2016 (veure nota 20). A 31 de desembre de 2023 aquesta reserva ascendeix a 27.026 milers d'euros.

En mèrits de la Llei 20/2018 de 13 de setembre, reguladora del fons Andorrà de Garantia de Dipòsits i del Sistema andorrà de garantia d'inversions, va quedar derogada la Llei 1/2011 excepte la seva disposició transitòria quarta, i en aquesta llei s'estableix la necessitat d'un coixí addicional de recursos financers per al fons de garantia, i l'aportació anualment, com a sistema "ex-ante", de contribucions amb un import equivalent al 0,8% dels dipòsits garantits fins el 30 de juny de 2024, i al mateix temps s'incrementa la cobertura màxima pel sistema de garantia d'inversions, establert en la citada llei, donant la possibilitat a les Comissions Gestores del fons i el Sistema de garantia sol·licitar contribucions extraordinàries addicionals a les entitats membres

Amb data 23 d'abril del 2014 el Govern va dictar el Reglament regulador del programa d'ajusts per a la millora del parc immobiliari nacional, la millora de l'eficiència energètica dels edificis i l'ús de les energies renovables, modificat per Reglament de modificació de l'11 de febrer del 2015. A 31 de desembre de 2023 el saldo pendent de cobrament de les operacions concedides sota aquest programa és de 903 milers d'euros (1.045 milers d'euros al 31 de desembre de 2022) i figuren dins de l'estat de situació consolidat a l'apartat de préstecs i crèdits a clients.

### **Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme.**

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 22 de juny de 2017, va aprovar la Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional. Aquesta llei va ésser publicada al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra amb data 19 de juliol de 2017 i entrà en vigor amb data 20 de juliol del 2017.

La implementació dels estàndards internacionals de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i contra el finançament del terrorisme ha esdevingut una prioritat nacional a Andorra que ha comportat l'adopció d'iniciatives legislatives en els darrers anys

i la revisió del sistema de prevenció i repressió amb la finalitat d'assolir el marc més efectiu per a la lluita contra aquestes conductes delictives.

En aquest context, el Principat d'Andorra es sotmet de manera periòdica a les avaluacions del Consell d'Europa, realitzades pel Comitè d'experts per a l'avaluació de les mesures contra el blanqueig de diners o valors i contra el finançament del terrorisme (Moneyval), avaluacions per a les quals resulta fonamental una adequada i efectiva implementació dels estàndards internacionals en la matèria, materialitzats en les noves recomanacions del Grup d'Acció Financera (GAFI).

Aquesta llei té com a objectiu reforçar encara més el compromís del Principat d'Andorra en la prevenció i repressió del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, mitjançant un procés d'adaptació constant de la legislació a l'evolució dels estàndards internacionals.

D'acord amb el que disposa la llei, el Banc ha establert els procediments adequats i suficients de control i comunicació interna, a fi de protegir el secret bancari i de prevenir i impedir operacions relacionades amb el blanqueig de capitals procedents d'activitats delictives. En aquest sentit s'han dut a terme programes específics de formació del personal.

Aquesta llei ha estat modificada per la llei 21/2019 que implica la transposició al ordenament jurídic andorrà els principis de la quarta directiva europea en la matèria. Mitjançant decret legislatiu de 19 de febrer de 2020 es va publicar un text refós d'aquesta norma.

En data 16 de desembre de 2021 l'esmentada llei s'ha tornat a modificar per la llei 37/2021, on: s'ha ampliant l'àmbit dels subjectes obligats als proveïdors de serveis vinculats a tot tipus d'actius virtuals sense limitació als proveïdors de serveis de canvi de monedes virtuals per monedes fiduciàries i de serveis de custòdia de moneders electrònics; s'ha regulat l'accés a la informació sobre els beneficiaris efectius que consti en el Registre de Societats, en el Registre d'Associacions i en el Registre de Fundacions, i s'ha eliminat la necessitat que les persones sol·licitants hagin d'acreditar un interès legítim; i s'ha creat el Registre de Comptes Financers i Assimilats, on les entitats bancàries, les entitats de pagament i les entitats de diner electrònic operatives al Principat d'Andorra declaren en aquest Registre les dades d'identificació dels titulars o beneficiaris efectius de comptes de pagament, de comptes bancaris identificats amb un número IBAN i de contractes de lloguer de caixes de seguretat; i finalment s'ha regulat específicament l'accés a la informació sobre propietats immobiliàries a Andorra.

En data 22 de desembre de 2022, es modificà el codi penal d'Andorra, en el que s'incorporà els delictes previstos a la Directiva 2013/40/UE del Parlament Europeu relativa als atacs contra els sistemes d'informació, la Directiva (UE) 2019/713 del Parlament Europeu del 17 d'abril del 2019, sobre la lluita contra el frau, a Directiva (UE) 2018/1673 del Parlament Europeu i del Consell, del 23 d'octubre del 2018, relativa a la lluita contra el blanqueig de capitals mitjançant el dret penal i els aspectes del tràfic d'éssers humans. Referent al blanqueig de capital, la modificació estableix el següent: Qui converteixi o transmeti fons que provinquin, directament o indirectament, de qualsevol activitat delictiva, coneixent-ne la procedència, amb el propòsit d'ocultar o dissimular-

ne l'origen il·lícit o d'ajudar qualsevol persona que hagi participat en la comissió del delicte a eludir les conseqüències jurídiques dels seus actes, ha de ser castigat amb pena de presó d'un a cinc anys i multa de fins al triple del seu valor."

### **Llei sobre el règim jurídic de les entitats operatives del sistema financer andorrà i altres disposicions que regulen l'exercici de les activitats financeres al Principat d'Andorra.**

En la seva sessió del 9 de maig del 2013, el M.I. Consell General, va aprovar la Llei 7/2013 sobre el règim jurídic de les entitats operatives del sistema financer andorrà i altres disposicions que regulen l'exercici de les activitats financeres al Principat d'Andorra.

La finalitat d'aquesta llei és la d'unificar en un únic text normatiu la normativa sobre les entitats operatives del sistema financer dispersa entre les lleis 24/2008, 13/2010, 14/2010 i la Llei de regulació de les facultats operatives dels diversos components del sistema financer de l'any 1996. És per això, que aquesta llei no introdueix modificacions significatives a la regulació existent, sinó que actua com un refós i una reestructuració de les lleis vigents en la matèria per tal d'aportar més seguretat jurídica al marc legislatiu que regula el sistema financer andorrà.

L'aprovació de la Llei 7/2013 comporta la derogació de la Llei de regulació de les facultats operatives dels diversos components del sistema financer de l'any 1996; la derogació de la Llei 24/2008 sobre el règim de les entitats financeres no bancàries de crèdit especialitzat; la derogació de la Llei 13/2010 sobre el règim jurídic de les entitats financeres d'inversió i de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva; i la derogació dels articles 8 a 17 de la Llei 14/2010 de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu de les entitats operatives del sistema financer.

### **Llei sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera.**

En la seva sessió del 9 de maig del 2013, el M.I. Consell General, va aprovar la Llei 8/2013 sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera.

La finalitat d'aquesta llei és mantenir un sistema financer estructuralment i funcionalment sòlid, apostant per una clarificació del marc legal vigent a Andorra que regula el sistema financer, unificant així en un únic text les disposicions de la Llei 14/2010 i les disposicions vigents de la Llei d'ordenació del sistema financer andorrà de 27 de novembre de 1993, alhora que incorpora a la legislació andorrana els compromisos adquirits sobre informació privilegiada i manipulació i abús de mercat amb la signatura de l'Acord Monetari amb la Unió Europea.

Aquesta llei recull els principis establerts en la directiva comunitària 2004/39/CEE, del Parlament Europeu i del Consell, del 21 d'abril del 2004, coneguda com a MiFID (Markets in Financial Instruments Directive), relatius a les normes ètiques i de conducta que han de complir les entitats financeres d'inversió.

L'aprovació de la Llei 8/2013 comporta la derogació dels articles 1 a 7, 18 a 44 i 46 a 55 de la Llei 14/2010 de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu de les entitats operatives del sistema financer; i la derogació de la Llei d'ordenació del sistema financer andorrà de 27 de novembre de 1993.

Dita llei ha estat modificada periòdicament per tal d'incorporar els estàndards europeus d'acord al establert al Acord Monetari signat entre la Unió europea i Andorra. Així es va incloure, entre d'altres, la normativa de solvència i de abús de mercat. El 19 de febrer de 2020, mitjançant decret legislatiu, es va a publicar un text refós d'aquesta norma.

La seva darrera modificació va produir-se mitjançant la Llei 35/2022, del 24 de novembre que va incorporar al ordenament jurídic andorrà els principis dels reglaments de la Unió Europea EMIR, SFTR i BMR.

### **Llei de l'Autoritat Financera Andorrana.**

En la seva sessió del 23 de maig del 2013, el M.I. Consell General, va aprovar la Llei 10/2013 de l'Institut Nacional Andorrà de Finances.

La finalitat d'aquesta llei és dotar al supervisor dels mitjans necessaris per a la consecució dels seus objectius, alhora que els amplia, tenint en compte la globalitat de l'àmbit d'actuació de l'autoritat financera en un context d'expansió internacional del sistema financer andorrà, l'evolució dels mercats financers a nivell internacional, i els compromisos adquirits per Andorra amb la firma de l'Acord Monetari amb la Unió Europea.

L'aprovació de la Llei 10/2013 comporta la derogació de la Llei 14/2003 de l'Institut Nacional Andorrà de Finances; la derogació de l'article 45 de la Llei 14/2010 de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu de les entitats operatives del sistema financer; i la derogació de l'article 22 de la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres del 29 de febrer de 1996, entre altres regulacions.

Aquesta llei va ésser modificada mitjançant la Llei 12/2018, del 31 de maig per la qual el nom de la autoritat financera va a ésser substituït pel d'Autoritat Financera Andorrana (AFA). El nom fou modificat novament per par la Llei 12/2017 del 22 de juny, d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassurances del Principat d'Andorra per Institut Nacional Andorrà d'Assegurances i Finances.

### **Llei de l'Impost General Indirecte.**

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 21 de juny de 2012, va aprovar la Llei de l'Impost General Indirecte (IGI) que va entrar en vigor l'1 de gener de 2013. Aquesta llei fou posteriorment modificada per la Llei 29/2012 del 18 d'octubre i per la Llei 11/2013 del 23 de maig, de modificació de la Llei 11/2012. L'impòst general indirecte grava els lliuraments de béns, les prestacions de serveis i les importacions realitzades en el territori andorrà per empresaris o professionals, a títol oneros, amb caràcter habitual o ocasional, en el desenvolupament de la seva activitat econòmica, amb independència de la finalitat o dels resultats perseguits en l'activitat econòmica o en cada operació en particular i inclús de la condició de l'importador. El tipus de



gravamen general és d'un 4,5%, amb un tipus reduït de l'1% i un tipus incrementat del 9,5%, que s'aplica només a les prestacions de serveis bancaris i financers.

La disposició addicional cinquena a la Llei 11/2012, de l'Impost general Indirecte (IGI), aprovada per la Llei 10/2014 del 3 de juny, estableix un règim especial del sector financer al qual es van acollir les entitats bancàries i les entitats financeres -no bancàries- de crèdit especialitzat que facin activitats subjectes al tipus de gravamen incrementat previst a l'article 60 de la llei. Aquest règim limita la deducció de les quotes suportades a un import màxim equivalent al 10% de les quotes repercutides al tipus impositiu del 9,5% per les prestacions de serveis bancaris i financers, amb el límit de l'impost suportat en les activitats subjectes. No és aplicable al béns immobles.

El període de liquidació depèn de l'import net de la xifra anual de negocis pel conjunt d'activitats dutes a terme per l'obligat tributari l'any immediatament anterior. Aquest pot ser semestral, trimestral o mensual. Els obligats tributaris han de determinar en cada període de liquidació el deute tributari, minorant l'impost general indirecte repercutible en el període, per les quotes de l'impost general indirecte suportat que tinguin el caràcter de deduïble. El crèdit o deute mantingut amb el Govern d'Andorra derivat de la declaració de l'esmentat impost es registra respectivament als capítols dels estats de situació consolidats "Crèdits i comptes a cobrar" o "Deutes a curt termini".

Amb l'entrada en vigor de la Llei 11/2012 del 21 de juny de l'impost general indirecte, queda derogada la llei del 14 de maig de 2002 sobre l'Impost Indirecte sobre la prestació de serveis bancaris i serveis financers.

#### **Llei de l'Impost sobre la Renda de No Residents Fiscals.**

El M.I. Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 29 de desembre de 2010, va aprovar la Llei de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals. Aquest impost, de caràcter directe, té per objectiu gravar les rendes obtingudes en el territori del Principat d'Andorra per les persones físiques o jurídiques no-residents fiscals en aquest.

La quota de liquidació de l'impost es calcula restant la deducció per doble imposició de la base de tributació, determinada d'acord amb el que preveu la Llei de l'impost sobre la renda de no-residents.

D'acord amb el que estableix la Llei 94/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals, modificada per la Llei 18/2011, de l'1 de desembre, el tipus de gravamen aplicable en l'exercici 2022 ascendeix al 10% amb caràcter general, a l'1,5% quan es tracti de rendiments derivats d'operacions de reasserurança i al 5% quan es tracti de rendes satisfetes en concepte de cànon. La llei 94/2010, modificada novament per la Llei 5/2023, del 19 de gener, de mesures per a la reforma de la imposició directa i de modificació d'altres normes tributàries i duaneres.

#### **Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries.**

En la seva sessió del 2 d'abril, el M.I. Consell General del Principat d'Andorra, va aprovar la Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures

urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries.

Aquesta llei és la resposta del Principat d'Andorra a determinats esdeveniments que han posat de manifest que el sistema financer es troba estretament interconnectat, de manera que la crisi d'una entitat financera, pot contagiar-se de forma ràpida a altres entitats, i a l'economia de forma global. S'estableixen determinades mesures que permetin respondre de forma flexible a determinades situacions d'aquest risc sistèmic, incloent l'atribució a una Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries (AREB) com a autoritat competent en matèria de resolució. També, amb la finalitat de finançar, en la mesura que calgui, les mesures acordades en aplicació d'aquesta llei, es crea el Fons Andorrà de Resolució d'Entitats Bancàries (FAREB), entitat sense personalitat jurídica que serà gestionada per l'AREB.

La redacció i desenvolupament d'aquesta llei ha estat inspirada pels principis de la directiva 2014/59/UE.

Dita llei fou derogada per la llei 7/2021, del 29 d'abril, de recuperació i de resolució d'entitats bancàries i d'empreses d'inversió. Tanmateix, la llei 8/2015 és d'aplicació pels procediments de reestructuració i de resolució i els procediments administratius iniciats amb anterioritat a l'entrada en vigor de la llei 7/2021.

#### **Llei 19/2016, del 30 de novembre, d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal.**

Aquesta llei regula el marc jurídic necessari per acomplir els compromisos d'intercanvi automàtic d'informació tant amb la Unió Europea com els assumits en virtut del Conveni multilateral del Consell d'Europa i de l'OCDE i adapta i incorpora al ordenament jurídic andorrà els principis dels Common Reporting f (CRS) de l'OCDE.

Així mateix, es deroga la llei 11/2005, del 13 de juny, d'aplicació de l'Acord entre el Principat d'Andorra i la Comunitat Europea relatiu a l'establiment de mesures equivalents a les previstes a la Directiva 2003/48/CE del Consell d'Europa en matèria de fiscalitat dels rendiments de l'estalvi en forma de pagament d'interessos.

#### **Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió.**

Per tal d'adaptar l'ordenament jurídic andorrà als canvis normatius que s'imposen en l'àmbit de la Unió Europea, és requerida una modificació substancial de la normativa vigent en relació a: (i) règim de supervisió, (ii) els requisits de capital inicial, (iii) l'accés a l'activitat, (iv) els requisits de govern corporatiu i (v) el règim sancionador.

Per això, amb data 20 de desembre de 2018, el Consell General va procedir a aprovar la nova llei de solvència, liquiditat i supervisió prudencial que implementa de manera coherent i clara incloent tots els canvis normatius necessaris per incorporar la norma comunitària a l'ordenament jurídic andorrà, la qual entrà en vigor el 24 de gener de 2019, i on hi ha un calendari d'adopció d'alguns aspectes.

Entre les principals diferències des del punt de vista de la solvència podem destacar una diferenciació dels diferents elements de capital en funció de la seva capacitat d'absorbir pèrdues; uns requisits més exigents a l'hora de considerar els instruments de capital com elements de fons propis; l'increment significatiu de l'import total de l'exposició als diferents riscos a què es troben exposades les entitats; un règim de coixins de capital; l'autoavaluació del risc per cada entitat amb diàleg amb l'Autoritat Financera Andorrana (AFA), així com la necessitat de dotar-se de capital addicional per cobrir riscos no capturats en l'import total a l'exposició al risc identificat en els processos de revisió i avaluació supervisora; la transparència al mercat sobre el compliment dels requisits de solvència i liquiditat per part de les entitats i, finalment, les obligacions de publicació d'informació per part de l'AFA en relació a la regulació i la supervisió financera.

Des del punt de vista de la liquiditat, la present llei representa una millora notable en quant al refinament del càlcul de la ràtio de liquiditat a curt termini, per tal de garantir que es mantenen suficients actius líquids, o coixí de liquiditat, per cobrir la totalitat de les sortides de liquiditat menys les entrades de liquiditat, en situacions de tensió, durant un període de 30 dies. L'anterior règim de liquiditat de la Llei de regulació dels criteris de solvència i de liquiditat de les entitats financeres, de 29 de febrer de 1996, només preveia que les entitats bancàries havien de cobrir amb actius suficientment líquids el 40 % dels seus compromisos a curt termini. El nou règim de liquiditat també preveu que les entitats hagin de calcular i informar l'AFA sobre la ràtio de liquiditat estructural a llarg termini o de finançament estable, entès com la ràtio entre els passius que proporcionen finançament estable, com els fons propis i dipòsit a llarg termini, i els actius a llarg termini que requereixen de finançament estable. Fins que no avanci la regulació europea en matèria de finançament estable, no es preveu la incorporació a l'ordenament jurídic andorrà del compliment d'un límit de finançament estable.

Per últim i a mode de conclusió, remarquem que l'objectiu d'aquesta llei no deixa de ser un altre que enfortir la resiliència del sector bancari i financer andorrà perquè estigui en una millor posició davant les crisis econòmiques així com garantir que les entitats bancàries segueixin finançant l'activitat econòmica i el creixement econòmic amb uns recursos propis adequats i suficients.

#### **Llei 8/2018 dels serveis de pagament i el diner electrònic.**

En virtut de l'Acord Monetari, Andorra es va comprometre a implementar en el seu ordenament jurídic, entre d'altres, les disposicions jurídiques europees relatives a la Directiva 2009/110/CE del Parlament Europeu i del Consell, del 16 de setembre del 2009, sobre l'accés a l'activitat de les entitats de diner electrònic i al seu exercici, així com a la supervisió prudencial d'aquestes entitats, que modifica les directives 2005/60/CE i 2006/48/CE i que deroga la Directiva 2000/46/CE.

Als efectes de complir amb els esmentats compromisos, el Consell General, en la sessió del 17 de maig del 2018, va aprovar la Llei 8/2018, del 17 de maig, dels serveis de pagament i el diner electrònic, que va entrar en vigor l'endemà de la seva publicació i que tenia per objecte la inclusió de les entitats de pagament i les entitats de diner electrònic com a noves entitats operatives del sistema financer andorrà, amb un règim jurídic propi, i regular els drets i les obligacions de proveïdors i usuaris en relació amb la

prestació i la utilització de serveis de pagament i l'emissió de diner electrònic. La mencionada llei, va ser modificada mitjançant la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, de modificació de la Llei 8/2018, del 17 de maig.

Per últim, el Govern, fent ús de l'habilitació prevista a la disposició final novena de la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, de modificació de la Llei 8/2018, del 17 de maig, dels serveis de pagament i el diner electrònic, desenvolupa amb aquest Reglament el Títol III de la Llei 8/2018, tal i com aquest queda redactat segons les modificacions de la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, de modificació de la Llei 8/2018, del 17 de maig, dels serveis de pagament i el diner electrònic, i drets i obligacions en relació amb la prestació i utilització de serveis de pagament; i el Títol IV de la Llei 8/2018, tal i com aquest queda redactat segons les modificacions de la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, de modificació de la Llei 8/2018, del 17 de maig, dels serveis de pagament i el diner electrònic, desenvolupa l'autorització d'operacions de pagament i la seva execució, tant de les ordres de pagament i els imports transferits, com del termini d'execució i data de valor i el corresponent règim de responsabilitat.

La finalitat d'aquesta llei és mantenir un sistema financer estructuralment i funcionalment sòlid, apostant per una clarificació del marc legal vigent a Andorra que regula el sistema financer, unificant així en un únic text les disposicions de la Llei 14/2010 i les disposicions vigents de la Llei d'ordenació del sistema financer andorrà de 27 de novembre de 1993, alhora que incorpora a la legislació andorrana els compromisos adquirits sobre informació privilegiada i manipulació i abús de mercat amb la signatura de l'Acord Monetari amb la Unió Europea.

Aquesta llei recull els principis establerts en la directiva comunitària 2004/39/CEE, del Parlament Europeu i del Consell, del 21 d'abril del 2004, coneguda com a MiFID (Markets in Financial Instruments Directive), relatius a les normes ètiques i de conducta que han de complir les entitats financeres d'inversió.

#### **Llei 10/2020 d'adhesió del Principat d'Andorra al Fons Monetari Internacional (FMI).**

El 10 de gener de 2020 es va acordat l'adhesió del Principat d'Andorra com a nou membre del FM i es va aprovar una llei en la que s'estableix les facultats i autoritats competents en relació a dit Organisme. Aquesta llei entrarà en vigor una vegada s'hagi ratificat per part del Principat d'Andorra el Conveni constituït del Fons Monetari Internacional.

#### **Llei 7/2021, del 29 d'abril, de recuperació i de resolució d'entitats bancàries i d'empreses d'inversió.**

En la seva sessió del dia 27 d'abril de 2021 el M.I. Consell General del Principat d'Andorra, va aprovar la Llei de 7/2021, del 29 d'abril, de recuperació i de resolució d'entitats bancàries i d'empreses d'inversió.

Aquesta llei completa l'adaptació iniciada mitjançant la Llei 8/2015 a la normativa europea, la qual queda derogada per la present llei, creant un marc complet per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió a l'ordenament jurídic andorrà, complint amb els compromisos internacionals adquirits pel Principat d'Andorra en virtut de l'Acord monetari



subscrit amb la Unió Europea i on s'hi introdueixen les previsions que permeten la plena harmonització del sistema andorrà amb els estats membres de la Unió Europea en matèria de recuperació i resolució.

L'objectiu de la normativa és possibilitar la resolució de qualsevol institució financera d'una manera ordenada, sense interrupció sistèmica greu, i minimitzar tant com sigui possible el risc per als contribuents gràcies a la protecció de les funcions que resulten crítiques per al mercat financer i l'economia real, assegurant l'assumpció de les pèrdues per part dels accionistes i creditors de l'entitat en crisi.

Dita llei deroga la Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanisme de reestructuració i resolució d'entitats bancàries. Tanmateix la Llei 8/2015 es d'aplicació pels procediments de reestructuració i de resolució i els procediments administratius iniciats amb anterioritat a l'entrada en vigor de la Llei 7/2021.

#### **Llei 29/2021, del 28 d'octubre, qualificada de protecció de dades personals.**

El dia 28 d'octubre del 2021 es va aprovar La Llei 29/2021 qualificada de protecció de dades personals

La nova normativa té per objecte actualitzar la normativa relativa al tractament que, tant persones o entitats privades com l'Administració pública andorrana, duen a terme de les dades corresponents a persones físiques acollint-se a la nova regulació europea, continguda al Reglament general de protecció de dades i modernitzant el marc jurídic existent

#### **Llei 5/2022, del 3 de març, d'aplicació de sancions internacionals.**

Aquesta llei va dotar al ordenament jurídic andorrà d'un marc de referència per l'aplicació de sancions internacionals que neixen d'organismes internacionals com les Nacions Unides o la Unió Europea.

#### **Llei 36/2022, del 24 de novembre, de creació de reserves internacionals i accés del sistema financer a assistència en forma de provisió urgent de liquiditat.**

Aquesta llei estructura un mecanisme de prestador d'última instància basat en les reserves internacionals que permet la provisió urgent de liquiditat. El mecanisme desenvolupat per aquesta llei és plenament homologable amb els existents al context internacional, en concret replica el model d'assistència de liquiditat d'emergència (ELA en les sigles en anglès) del Banc Central Europeu i, en el cas d'Andorra, ha comptat per al seu desenvolupament amb l'assessorament tècnic de l'FMI

#### **Llei 5/2023, del 19 de gener, de mesures per a la reforma de la imposició directa i de modificació d'altres normes tributàries i duaneres.**

L'objectiu d'aquesta llei és una revisió global del sistema tributari del Principat, especialment pel que fa a la imposició directa, revisió que ha culminat en una reforma integral de l'impost sobre societats, que manté l'estructura bàsica, la modificació d'aspectes puntuals de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals, així com la derogació de l'impost sobre les plusvàlues en les transmissions patrimonials immobiliàries i la seva corresponent integració a la resta d'impostos sobre la renda existents al sistema fiscal del país. Per altra banda, també s'han fet modificacions, entre d'altres, a la Llei de bases de l'ordenament tributari, a la Llei de societats anònimes i de responsabilitat limitada i a la Llei de l'impost general indirecte, amb l'objectiu de garantir el bon funcionament del sistema fiscal andorrà. Dita llei entra en vigor el 01/01/2024 i pels períodes impositius que s'iniciïn a partir d'aleshores. Tanmateix per algunes disposicions és d'aplicació des del dia 09/02/2023.

**Annex 1- Societats del Grup Andbank**

Societat	Domicili	Activitat	% Participació Directa
Caronte 2002, SLU (*)	Andorra	Serveis	100%
Mon Immobiliari, SLU	Andorra	Serveis	100%
Andorra Gestió Agrícola Reig, SAU, SGOIC	Andorra	Gestora de fons	100%
Egregia B.V	Holanda	Societat instrumental	100%
Zumzeiga B.V	Holanda	Societat instrumental	100%
Andorra Assegurances Agrícola Reig, SAU	Andorra	Assegurances	100%
And Private Wealth S.A	Suïssa	Gestora de patrimonis	-
Columbus de México, SA de CV Asesor en Inversiones Independiente (**)	Méxic	Gestora de patrimonis	-
Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA	Uruguai	Agència de valors	-
Andbank Asset Management Luxembourg, S.A.	Luxemburg	Gestora de fons	-
Andbank Luxembourg, S.A.	Luxemburg	Entitat bancària	100%
MyInvestor Banco, SAU	Espanya	Entitat bancària	54%
Andbank Wealth Management, SGIIC, SAU	Espanya	Gestora de fons	-
Medipatrimonia Invest, SL	Espanya	Serveis d'inversió	-
Merchbanc, E.G.F.P. S.A.U	Espanya	Gestora de fons de pensions	-
Merchbanc, International, S.A.R.L	Luxemburg	Instrumental. Tenidora d'accions.	-
Andbank Correduria de Seguros S.L.U.	Espanya	Intermediació d'assegurances	-
Andbank Monaco S.A.M.	Mònaco	Entitat bancària	95%
Andbank Corretora de Seguros de Vida, Ltda	Brasil	Intermediació d'assegurances	100%
Andbank Gestao de Patrimonio Financeiro, Ltda	Brasil	Gestora de patrimonis	-
Banco Andbank (Brasil), S.A (**)	Brasil	Entitat bancària	100%
Andbank Distribuidora de títulos e Valores Mobiliários, Ltda	Brasil	Intermediació de valors i gestió discrecional de carteres	-
Sigma Investment House Ltd.	Israel	Hòlding	-
Sigma Portfolio Management Ltd.	Israel	Gestora de carteres	-
Sigma Premium Ltd.	Israel	Gestora de carteres i assessorament	-
Sigma Mutual Funds Ltd	Israel	Gestora de Fons d'inversió	-
Sigma Financial Planning Pensión Insurance Agency 2011 Ltd.	Israel	Gestora de plans d'inversió	-
APW Uruguay SA	Uruguai	Serveis	100%
APC Servicios Administrativos SLU	Espanya	Serveis	-
Andbank Wealth Management LLC	EUA	Hòlding	-
Andbank Advisory LLC	EUA	Assessorament	-
Andbank Brokerage LLC	EUA	Serveis Financers	-
APW Consultores Financeiros, Ltda	Brasil	Serveis Financers	100%
AND PB Financial Services, S.A	Uruguai	Oficina de representació	100%
Andorra Capital Agrícola Reig BV	Holanda	Societat instrumental	100%
Quest Wealth Advisers, Inc	Panamà	Casa de Valors	100%
AB Covered Bonds, D.A.C. (*)	Irlanda	Societat instrumental	100%
AB Financial Products, D.A.C.	Irlanda	Societat instrumental	100%
Sigma M. Partners, LTD	Israel	Assessorament.	50%
Actyus Private Equity SGIIC, SAU	Espanya	Gestora de fons	100%
Andbank España Banca Privada, SAU	Espanya	Entitat bancària	100%
WealthPrivat Corporate Finance, S.A.U.	Espanya	Serveis Financers	-
Sigma-Clarity, Ltd (**)	Israel	Tenidora d'accions	65%
KCPS Capital Management, Ltd	Israel	Assessorament	-
Clarity Capital KCPS, Ltd	Israel	Gestora de carteres	-
Clarity Capital Investment Services, Ltd	Israel	Assessorament	-

(\*) En procés de liquidació

(\*\*) Els actius i passius d'aquestes societats estan classificats a 31.12.2023 en l'epígraf "Altres actius no corrents mantinguts per a la venda" de l'actiu i a l'epígraf "Altres passius no corrents mantinguts per a la venda" del passiu, respectivament.



## 2023

	% Participació Indirecta	Societat auditada	Dividend a compte	Patrimoni Net	Capital	Reserves	Resultats d'exercicis anterioris pendents d'afectació	Resultats
	-	No	-	108	32	6	64	5
	-	No	-	81	30	95	(86)	42
	-	Si	-	2.716	1.000	1.019	-	1.847
	-	Si	-	6.774	180	14.617	(7.994)	(28)
	-	Si	-	29.942	29.127	(8)	468	356
	-	Si	-	3.292	2.404	574	19	295
	100%	Si	-	2.701	3.710	524	(361)	(1.172)
	50%	Si	-	5.784	1.505	46	4.332	(99)
	100%	Si	-	2.863	13	(17)	2.080	788
	100%	Si	-	5.449	3.000	348	-	2.102
	-	Si	-	50.981	44.893	(875)	930	6.033
	-	Si	-	94.960	35.547	56.983	-	2.430
	100%	Si	-	31.014	1.004	23.169	-	6.841
	51%	Si	1.021	2.446	54	1.456	-	1.957
	100%	Si	-	2.294	601	1.454	-	239
	100%	Si	-	2.043	25	1.977	(54)	94
	100%	Si	-	290	3	309	(12)	(10)
	-	Sí	-	40.352	26.880	3.082	6.449	3.942
	-	Sí	-	14	1	31	71	(89)
	100%	Sí	-	662	361	(34)	198	137
	-	Sí	-	80.473	114.489	(9.787)	(16.193)	(8.036)
	100%	Sí	-	244	335	1	(220)	129
	65%	Sí	-	7.929	395	8.018	(440)	(45)
	65%	Sí	-	4.895	-	6.684	(1.403)	(386)
	65%	Sí	-	(670)	-	779	(1.915)	466
	65%	Sí	-	1.057	175	703	446	(267)
	39%	Sí	-	242	1	1.478	(1.479)	242
	-	Sí	-	1.125	370	(98)	838	15
	100%	Sí	-	3.754	2.069	1.545	-	140
	100%	Sí	-	6.732	19.946	9	(12.818)	(405)
	100%	Sí	-	1.973	460	1.881	-	(368)
	100%	Sí	-	2.911	711	1.677	-	522
	-	Sí	-	644	1.306	823	(1.591)	106
	-	Sí	-	352	355	(228)	136	89
	-	Sí	-	1.005	18	-	963	24
	-	Sí	-	1.582	951	(493)	1.566	(442)
	-	Sí	-	288	-	-	338	(49)
	-	Sí	-	(148)	1	-	(113)	(35)
	-	Sí	-	502	503	888	(1.002)	113
	-	Si	-	335	300	150	-	(115)
	-	Si	-	232.364	63.949	156.997	-	11.418
	100%	Si	-	1.371	1.316	266	(132)	(79)
	-	Si	-	7.142	-	7.140	-	2
	65%	Si	-	313	-	2.706	(1.707)	(686)
	59%	Si	-	981	-	679	(376)	678
	59%	Si	-	(6)	-	-	(6)	(0)

**Annex 1- Societats del Grup Andbank**

Societat	Domicili	Activitat	% Participació Directa
Caronte 2002, SLU (*)	Andorra	Serveis	100%
Mon Immobiliari, SLU	Andorra	Immobil·lària	100%
Andorra Gestió Agrícola Reig, SAU, SGOIC	Andorra	Gestora de fons	100%
Egregia B.V	Holanda	Societat instrumental	100%
Zumzeiga B.V	Holanda	Societat instrumental	100%
Andorra Assegurances Agrícola Reig, SAU	Andorra	Assegurances	100%
And Private Wealth S.A	Suïssa	Gestora de patrimonis	-
Columbus de México, SA de CV Asesor en Inversiones Independiente	Méxic	Gestora de patrimonis	-
Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA	Uruguai	Agència de valors	-
Andbank Asset Management Luxembourg, S.A.	Luxemburg	Gestora de fons	-
Andbank Luxembourg, S.A.	Luxemburg	Entitat bancària	100%
MyInvestor Banco, SAU (anteriorment Andbank España, SAU)	Espanya	Entitat bancària	100%
Andbank Wealth Management, SGIIC, SAU	Espanya	Gestora de fons	-
Medipatrimonia Invest, SL	Espanya	Serveis d'inversió	-
Merchbanc, E.G.F.P. S.A.	Espanya	Gestora de fons de pensions	-
Merchbanc, Internacional, S.A.R.L	Luxemburg	Instrumental. Tenidora d'accions.	-
Andbank Correduria de Seguros S.L.U.	Espanya	Intermediació d'asegurances	-
MyInvestor, S.A.	Espanya	Agent. Serveis auxiliars.	-
Andbank Monaco S.A.M.	Mònaco	Entitat bancària	95%
Andbank Corretora de Seguros de Vida, Ltda	Brasil	Intermediació d'asegurances	100%
Andbank Gestao de Patrimonio Financeiro, Ltda	Brasil	Gestora de patrimonis	-
Banco Andbank (Brasil), S.A	Brasil	Entitat bancària	100%
Andbank Distribuidora de títulos e Valores Mobiliários, Ltda	Brasil	Intermediació de valors i gestió discrecional de carteres	-
Sigma Investment House Ltd.	Israel	Holding	100%
Sigma Portfolio Management Ltd.	Israel	Gestora de carteres	-
Sigma Premium Ltd.	Israel	Gestora de carteres i assessorament	-
Sigma Mutual Funds	Israel	Gestora de Fons d'inversió	-
Sigma Financial Planning Pensión Insurance Agency 2011 Ltd.	Israel	Gestora de plans d'inversió	-
APW Uruguay SA	Uruguai	Serveis	100%
APC Servicios Administrativos SLU	Espanya	Serveis	-
Andbank Wealth Management LLC	EE.UU	Holding	-
Andbank Advisory LLC	EE.UU	Assessorament	-
Andbank Brokerage LLC	EE.UU	Serveis Financers	-
APW Consultores Financeiros, Ltda	Brasil	Serveis Financers	100%
AND PB Financial Services, S.A	Uruguai	Oficina de representació	100%
Andorra Capital Agrícola Reig BV	Holanda	Societat instrumental	100%
Quest Wealth Advisers, Inc	Panamà	Casa de Valors	100%
AB Covered Bonds, D.A.C.	Irlanda	Societat instrumental	100%
AB Financial Products, D.A.C.	Irlanda	Societat instrumental	100%
Sigma M. Partners, LTD	Israel	Assessorament.	49,80%
Actyus Private Equity SGIIC, SAU	Espanya	Gestora de fons	100%
Andbank España Banca Privada, SAU (anteriorment WealthPrivat Bank, S.A.U.)	Espanya	Entitat bancària	100%
WealthPrivat Corporate Finance, S.A.U.	Espanya	Serveis Financers	-

(\*) En procés de liquidació

(\*\*) Els actius i passius d'aquestes societats estan classificats a 31.12.2022 en l'epígraf "Altres actius no corrents mantinguts per a la venda" de l'actiu i a l'epígraf "Altres passius no corrents mantinguts per a la venda" del passiu, respectivament.

## 2022

	% Participació Indirecta	Societat auditada	Dividend a compte	Patrimoni Net	Capital	Reserves	Resultats d'exercicis anterioris pendents d'afectació	Resultats
	-	No	-	104	32	6	74	(9)
	-	No	-	36	30	95	(86)	(2)
	-	Si	-	4.303	1.000	1.019	-	2.285
	-	Si	-	6.805	180	14.617	(7.935)	(57)
	-	Si	-	34.400	30.153	-	3.781	466
	-	Si	-	2.936	2.404	481	19	32
	100%	Si	-	3.731	3.710	348	98	(425)
	50%	Si	-	5.279	1.558	(513)	3.864	369
	100%	Si	-	3.075	13	1	2.152	908
	100%	Si	-	5.864	3.000	250	-	2.614
	-	Si	-	47.019	44.893	(1.538)	-	3.664
	-	Si	-	37.001	18.000	19.760	-	(759)
	100%	Si	-	24.173	1.004	20.826	-	2.343
	51%	Si	750	1.479	54	1.113	-	1.061
	100%	Si	-	2.036	601	1.169	-	266
	100%	No	-	2.012	25	2.015	(46)	19
	100%	Si	-	300	3	309	(5)	(7)
	54%	No	-	8.235	12.538	8.422	(11.550)	(1.175)
	-	Sí	-	36.385	26.880	2.970	4.325	2.210
	-	Sí	-	99	1	26	321	(250)
	100%	Sí	-	402	343	(47)	239	(133)
	-	Sí	-	82.882	114.489	(13.949)	(13.859)	(3.800)
	100%	Sí	-	100	318	(8)	(191)	(19)
	-	Sí	-	4.022	388	8.027	(4.385)	(8)
	100%	Sí	-	5.109	-	7.081	(1.710)	(263)
	100%	Sí	-	(772)	-	825	(2.066)	469
	100%	Sí	-	1.454	186	745	706	(183)
	100%	Sí	-	(1.605)	-	-	(1.748)	143
	-	Sí	-	1.149	370	(58)	788	49
	100%	Sí	-	3.614	2.069	1.516	-	29
	100%	Sí	-	7.379	20.649	-	(12.987)	(283)
	100%	Sí	-	2.491	570	2.145	-	(225)
	100%	Sí	-	2.712	975	1.417	-	319
	-	Sí	-	506	1.306	833	(1.480)	(152)
	-	Sí	-	274	355	(217)	66	70
	-	Sí	-	981	18	-	924	39
	-	Sí	-	2.089	951	(431)	1.992	(422)
	-	Sí	-	338	-	-	529	(191)
	-	Sí	-	(112)	1	-	(75)	(38)
	-	Sí	-	361	533	940	(1.196)	84
	-	No	-	300	300	-	-	-
	-	Si	-	215.971	63.949	137.772	-	14.249
	100%	Si	-	1.452	1.316	266	-	(130)

---

## Annex 2

### INFORME ANUAL 2023

Amb data 23 de gener de 2019, es va publicar en el Butlletí Oficial del Principat d'Andorra, la Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió.

En compliment del que disposa l'article 90, les entitats han de publicar anualment en un informe annex els estats financers auditats, especificant per països on estan establertes, la següent informació en base consolidada per a cada exercici:

1. La denominació, naturalesa de les activitats i ubicació geogràfica:
2. El volum de negoci;
3. El nombre d'empleats sobre una base equivalent a temps complet;
4. El resultat brut abans d'impostos;
5. Els impostos sobre el resultat;
6. Les subvencions públiques rebudes.

Es detalla a continuació, la informació requerida, anteriorment esmentada.

#### Denominació, naturalesa de les activitats i ubicació geogràfica

Andorra Banc Agrícola Reig, SA (en endavant, "Andbank" o "el Banc") és una societat anònima constituïda l'any 1930 segons les lleis andorranes i domiciliada a Escaldes-Engordany (Principat d'Andorra). El Banc té com a objecte social l'exercici de l'activitat bancària segons està definida per la normativa del sistema financer andorrà. Així mateix, podrà realitzar totes quantes operacions i activitats siguin accessòries o complementàries de l'objecte social.

El Banc té el seu domicili social al carrer Manel Cerqueda i Escaler, número 4-6, a Escaldes - Engordany, Principat d'Andorra.

A més de les operacions que realitza directament, Andbank és la societat matriu del Grup Andorra Banc Agrícola Reig (d'ara endavant, el "Grup Andbank") en el que s'integren diverses societats que operen en cada jurisdicció, desenvolupant activitats de Banca i Serveis Financers i fonamentalment, amb especial atenció al desenvolupament de serveis de Banca Privada. Grup Andbank, desenvolupa la seva activitat, principalment, en les jurisdiccions d'Andorra, Espanya, Luxemburg, Israel, Suïssa, Mònaco, Brasil, Estats Units, Panamà, Mèxic i Uruguai.

#### Resta d'informació en base consolidada

En aquest epígraf es mostra la informació en base consolidada corresponent al volum de negoci, al nombre d'empleats sobre una base equivalent a temps complet, el resultat brut abans d'impostos, els impostos sobre el resultat, d'acord amb els punts b) a e) del art. 90 de la Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió.



	Volum de Negoci (*)	Nombre d'empleats sobre una base equivalent a temps complet	Resultat brut abans d'impostos	Impostos sobre el resultat
Andorra	94.284	326	26.517	(1.371)
Espanya	119.301	468	29.394	(7.838)
Luxemburg	21.976	66	7.421	(1.850)
Mònaco	28.338	51	5.257	(1.316)
Brasil	1.111	123	409	(120)
Israel	6.569	38	110	-
Estats Units	6.094	22	(405)	-
Mèxic	6.881	80	(99)	-
Uruguai	5.257	34	104	-
Suïssa	1.086	7	(1.500)	328
Panamà	3.838	26	(413)	(30)
Resta i ajustos	(27.134)	-	(14.145)	84
<b>TOTAL</b>	<b>267.600</b>	<b>1.241</b>	<b>52.651</b>	<b>(12.112)</b>

(\*) S'ha considerat com volum de negoci el resultat d'explotació, net, segons apareix en els comptes de pèrdues i guanys

### Subvencions públiques rebudes.

L'import de les subvencions públiques rebudes no és significatiu.

### Altra informació

El 31 de desembre de 2023, el rendiment dels actius del grup consolidat calculat dividint el resultat consolidat de l'exercici entre el total actiu és d'un 0,46%.



# 04



## Evolució econòmica global i de mercats financers

Síntesi del 2023 i perspectives per al 2024.

# Evolució econòmica global i de mercats financers

Síntesi del 2023 i perspectives per al 2024.

**2023 - Entorn Exterior. Comportament de l'economia i dels mercats financers globals: L'economia global va assolir una rendibilitat del +3,5% en el PIB real en un any que clarament va anar de més a menys. Als mercats de valors, els actius de renda variable i de deute van oferir revaloracions importants durant l'any**

El **creixement econòmic global** va ser positiu el 2023, encara que es va anar moderant en el decurs de l'any 2023, com a conseqüència de la transmissió de l'enduriment de la política monetària a l'economia mundial. L'avanç del PIB real mundial es va alentir fins al 0,8% el quart trimestre del 2023 (en la versió trimestre/trimestre), des de l'1% observat el trimestre anterior, per acabar l'exercici amb una activitat econòmica global que es va incrementar un 3,5% el 2023, un ritme similar al de l'any anterior i a la taxa mitjana de creixement de l'últim decenni. Tot i les xifres aparentment decents, les darreres dades suggereixen que l'avanç del consum s'està moderant a escala mundial, ja que els factors que han impulsat la despesa en consum estan desapareixent. Tot i que els mercats de treball

continuen relativament forts i tensionats, s'estan refredant gradualment en les principals economies avançades, com indica el descens de les ràtios vacants/atur, mentre que el creixement dels salaris nominals també s'està desaccelerant de manera progressiva. A més, l'excés d'estalvi acumulat durant la pandèmia s'ha esgotat en gran part. A la Xina, la despesa en consum continua essent feble amb l'evolució del mercat immobiliari residencial com a teló de fons. Com a conseqüència de tot això, la despesa mundial en consum, que va sustentar l'activitat econòmica durant la recuperació posterior a la pandèmia, continua essent reduïda. Si bé, i malgrat aquest "refredament" en els principals agregats mundials, més recentment, l'índex de directors de compres (PMI) compost global d'activitat va registrar un lleuger ascens, fet que suggereix que l'activitat s'ha enfortit tant al sector manufacturer com al de serveis. Tot i així, el context ampli de dades continua apuntant a una activitat mundial feble en general.

Amb relació al comportament dels **mercats financers** durant el 2023, cal destacar que, a diferència de l'any 2022, assistim a un any profundament positiu. Als mercats de **renda variable** les pujades van ser generalitzades i intenses, i hi van destacar els registres següents: US S&P 500 Index +24,4%, Stoxx Europe 600 Index +12,7%, Japan Nikkei +28,2%, Indian Sensex +18,7%, Spain Ibex +22,8%, Brasil Ibovespa 22,3%, China Shenzhen Index -7%.

Pel que fa als **actius de renda fixa**, aquests també van experimentar una recuperació intensa el 2023, després de les fortes pèrdues del 2022. El bo del Tresor EUA a 10 anys va avançar un +4% durant l'any. El bo alemany a 10 anys va recuperar un important 6,8%. El bo *benchmark* del govern del Regne Unit va oferir una rendibilitat del +4,7%. El bo del govern del Japó, en canvi, va cedir un -1,2%. A Europa, els bons dels governs perifèrics van oferir una rendibilitat especialment favorable: Bons del govern d'Espanya +8,9%, Itàlia +12,8%, Portugal +9,9%, Irlanda +8,9% i Grècia +17,1%.

A l'arena del deute corporatiu, els bons d'empresa també van assolir un rendiment satisfactori durant el 2023, amb els bons en Grau d'Inversió denominats en euros que van oferir un resultat mitjà (per revaloració i cupó) del 4%, mentre que els bons High Yield en euros van obtenir una rendibilitat superior del +12,8%. En l'univers del dòlar, els bons en Grau d'Inversió van oferir uns guanys del 6,8%, mentre que els bons High Yield en dòlars van oferir un superior +13,5%.

En l'àmbit del deute emergent, vam tenir una disparitat important de comportaments. En general, tot el deute asiàtic i llatinoamericà va assolir una rendibilitat favorable, on destaca el +13,7% de les Filipines, o el +8,5% dels bons de l'Índia



(sempre en moneda local). A Llatinoamèrica, els bons del Brasil van tenir uns guanys de més del 30% (en passar la TIR del 13% al 10%), mentre que els bons de Mèxic van guanyar un 10%.

Pel que fa a les principals matèries primeres, el 2023 el petroli va baixar un -10,7%, mentre que l'or es va revalorar un 13,1% el 2023.

En l'univers de les monedes, el 2023 l'euro es va revalorar un 3,1% respecte al dòlar, la lliura esterlina ho va fer en un +5%, el franc suís un +9%, el pes mexicà es va apreciar un 13% i el real brasiler va pujar un 8,2%. Com aspectes negatius, el ien japonès va retrocedir prop del 8% contra el dòlar dels EUA, mentre que el iuan xinès ho va fer en un -3%.

## 2024 - Perspectives globals.

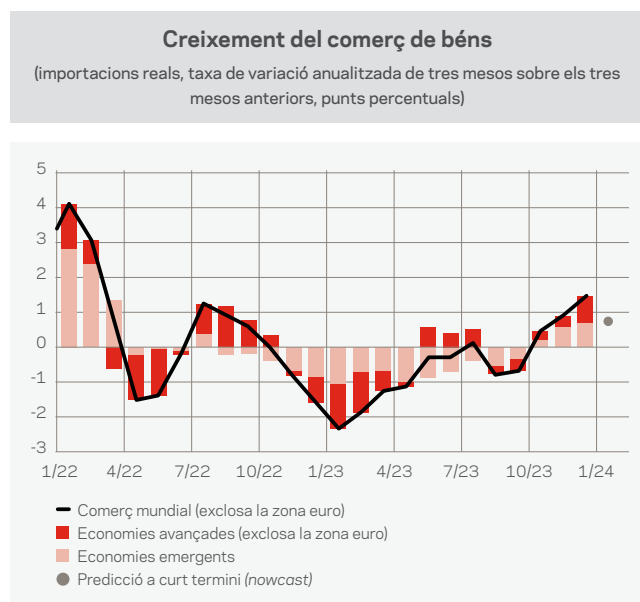
**Economia mundial 2024: Milloren lleugerament les perspectives per al creixement mundial el 2024, però els ritmes d'expansió es moderaran respecte del 2023. El món creixerà a un ritme del 3,1%.**

Segons els pronòstics de base, el 2024 el creixement en l'activitat global arribarà al 3,1% (una mica menys que l'expansió vista el 2023, però una estimació que ha anat millorat els últims mesos, i que se situa un 0,5% per sobre de

la projecció fixada a l'octubre). Mirant a més llarg termini, el consens és que el ritme es mantingui també al llarg del 2025. Per a la zona euro, les nostres previsions d'expansió del PIB del 2024 són pobres i gairebé no superen el 0,5%. Per als EUA, en canvi, esperem un ritme d'expansió notablement superior, amb un assoliment del 2,1% de creixement en PIB aquest any. Per a la Xina, esperem un creixement del 4,6%. En el cas del Japó, projectem un creixement del PIB 2024 entre el 0,75% i l'1%. Per a l'Índia projectem una expansió propera al 8%, mentre que per a les principals economies llatinoamericanes, el Brasil i Mèxic, esperem un ritme d'expansió del PIB de l'1,6% i del 2,1% respectivament.

A escala mundial, es preveu una disminució gradual del creixement al llarg de l'horitzó de projecció, fins a presentar un lleu retrocés del creixement aquest any respecte de l'any anterior (del 3,5% al 3,1%). Això és així perquè continua desapareixent l'impacte dels factors favorables esmentats anteriorment, que van protegir la despesa en consum a les economies avançades en el període posterior a la pandèmia, i als efectes de l'enduriment de la política monetària i l'elevada incertesa en un context de tensions geopolítiques. En conjunt, preveiem que el creixement del PIB real mundial se situï en el 3,1% aquest any i que es mantingui en el 3,2% anual el període 2025-2026, un ritme lleugerament inferior a l'observat durant l'últim decenni. El creixement global s'ha revisat a l'alça per a aquest any respecte a les projeccions d'octubre i desembre del 2023, en gran mesura gràcies als efectes d'arrossegament del creixement més gran observat als Estats Units. El creixement del comerç mundial de béns continua sent positiu. El ritme d'avanç del comerç mundial de mercaderies

va passar a ser positiu el quart trimestre del 2023 i s'estima que va continuar en terreny positiu el gener del 2024.



Fonts: CPB Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis. Fonts nacionals a través de LSEG i càlculs del BCE. Notes: La predicció a curt termini (nowcast) incorpora les últimes dades publicades utilitzant una previsió de l'agregat mundial i una sèrie de variables macroeconòmiques. Les darreres observacions corresponen al desembre del 2023 per a les dades oficials del CP9 i al gener del 2024 per a la predicció a curt termini.

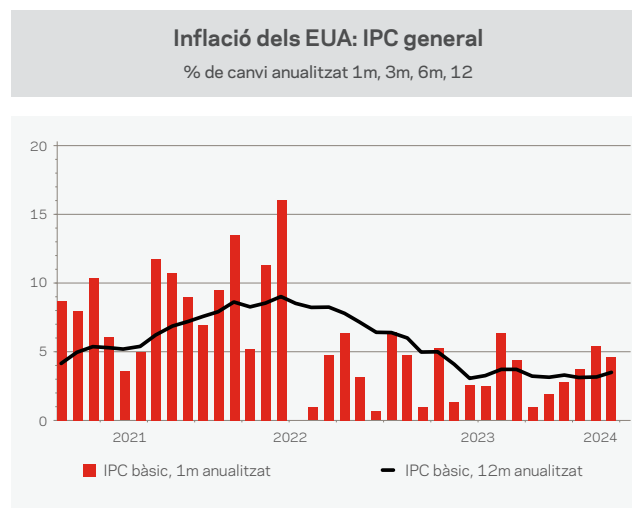
El **comerç mundial** s'hauria de continuar recuperant, ja que tant el cicle de la producció industrial mundial com la inversió privada sembla que s'estan estabilitzant en aquests primers mesos del 2024. També s'espera que la millora del "cicle tecnològic" mundial, que és un indicador avançat del creixement general de les manufactures, impulsi el comerç a curt termini. Pel que fa als riscos, les disrupcions en el transport marítim al mar Roig podrien frenar la recuperació del comerç mundial de mercaderies, tot i que es considera que l'impacte fins ara ha estat limitat. El trànsit marítim a través del mar Roig s'ha reduït considerablement, ja que les companyies de transport eviten aquesta zona i desvien els vaixells cap a una ruta alternativa que envolta el cap de Bona Esperança. Tot i així, fins ara, les cadenes globals de subministrament han mantingut la solidesa en general i els terminis de lliurament dels proveïdors només han augmentat lleugerament a escala mundial aquest any. Això és degut a l'efecte de diversos factors mitigadors. En primer lloc, la capacitat de transport marítim no utilitzada sembla rellevant, en part perquè la flota mundial de vaixells de càrrega s'havia ampliat en els últims anys. En segon lloc, els nivells de congestió en els ports de tot el món pràcticament no han canviat, i posen de manifest la capacitat que tenen per allotjar els vaixells que han canviat de ruta. Finalment, i sobretot, els nivells elevats d'existències dels fabricants estan ajudant a esmoreir l'impacte dels terminis de lliurament més llargs sobre la producció. Tanmateix, si les perturbacions a la zona del mar Roig s'agreuïen i resulten persistents, continuarà havent-hi riscos per al comerç, el creixement i la inflació mundials.

Pel que fa a la **inflació**, la tendència de desinflació gradual ha continuat en els països de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE). Tot i que el procés de desinflació sembla haver perdut *momentum*

en algunes zones com els EUA. L'impuls de la inflació general, mesurat com una taxa de variació anualitzada de tres mesos sobre els tres mesos anteriors, indica que la tendència de desinflació a escala global continuarà probablement el 2024, tot i que s'espera que el ritme d'aquest procés sigui més lent que l'any passat. A això hi contribueix un preu de l'energia que ha anat clarament a l'alça a l'inici del 2024. Les darreres dades dels PMI de preus dels insums i dels de producció, que actuen com a indicadors avançats de la inflació subjacent mundial dels béns i dels serveis, corroboren aquesta previsió.

## Estats Units el 2024.

Als Estats Units, el 2023 el **creixement** va acabar sent vigorós, i continua sorprenent favorablement en els primers compassos d'aquest 2024. Esperem una certa moderació en el ritme d'expansió a mesura que avanci l'exercici. Indicadors d'alta freqüència, com la confiança dels consumidors i les vendes al detall, proporcionen senyals força dispars sobre la despesa en consum a principis del 2024, després del fort dinamisme observat el quart trimestre del 2023. L'augment dels impagaments dels préstecs per a consum indica que els balanços de les llars s'estan veient sotmesos a una pressió creixent, fet que situa la taxa d'estalvi de les llars en un nivell baix del 4%. A més, la política monetària restrictiva de la Reserva Federal continua llastant l'activitat econòmica. Tot i que els mercats de treball continuen tensionats en termes històrics, s'estan refredant de manera gradual, i el creixement dels salaris s'ha reduït lleugerament, encara que roman a un nivell encara elevat.



Font: LSEG Datastream/ANDBANK

La **inflació** general mesurada per l'IPC ha registrat una certa acceleració en les lectures intermensuals i intertrimestrals en el període gener-març. La dada de l'IPC del març se situa ara en el 3,5% interanual, però el canvi mes/mes corre a un ritme del 4,63%.

Aquesta acceleració dels preus va tenir l'origen en els preus de l'energia, mentre que la inflació subjacent interanual es va mantenir estable en el 3,8%. Si es desglossa la dada d'inflació, es mostra que els preus dels serveis bàsics van repuntar, principalment a causa de la nova acceleració dels diferents



components de l'habitatge. En un desglossament sectorial de la inflació, la despesa en consum personal posa de manifest l'aplicació efectiva de la política monetària de la Reserva Federal durant aquest cicle d'enduriment, ja que els preus en aquesta rúbrica de despeses personals han baixat més en els sectors sensibles als tipus d'interès, que en aquells que no ho són.

**Condicions financeres i decisions de política monetària als EUA.** En la reunió de la Reserva Federal del març del 2024, es va confirmar que no hi hauria canvis en les taxes d'interès, però també es va revisar el nombre de retallades de taxes per a l'any 2024, que es va fixar en un total de dues a tres retallades, alhora que es van millorar les perspectives de creixement, d'inflació i d'ocupació per als anys vinents. L'estimació oficial (FED) de creixement es va establir en un 2% per a aquest any i els dos següents, amb una taxa de desocupació al voltant del 4% i s'espera que la inflació arribi al seu objectiu del 2% el 2026.

## Zona euro.

Per a la zona euro esperem un **creixement** baix el 2024, que podria situar-se al voltant del 0,5% o el 0,6%. El producte de la zona euro va estar estancat al final del 2023. Segons l'estimació d'avanç de l'Eurostat, el PIB real va registrar un creixement intertrimestral nul el quart trimestre del 2023, a causa de l'impacte creixent de la feblesa del comerç mundial i de la transmissió intensa de la política monetària. Això implica que el producte s'ha mantingut pràcticament estable des del tercer trimestre del 2022. S'espera que l'activitat continuï sent feble el primer trimestre del 2024. L'índex de directors de compres (PMI) compost d'activitat va continuar per sota de 50 els primers mesos del 2024, encara que s'ha recuperat clarament respecte al mínim més recent del 46,5 registrat a l'octubre del 2023; aquest índex encara continua per sota del llindar d'expansió de 50. Per sectors, el de producció de les manufactures es va mantenir en terreny contractiu el primer trimestre del 2024. Les noves comandes han experimentat una lleugera millora, possiblement relacionada amb la disminució de les comandes pendents. L'activitat dels serveis havia mostrat una dinàmica més estable en un nivell més elevat, però encara contingut, els darrers mesos, i després va repuntar una mica a partir del febrer del 2024, fet que suggereix que el descens iniciat l'any passat s'ha aturat.

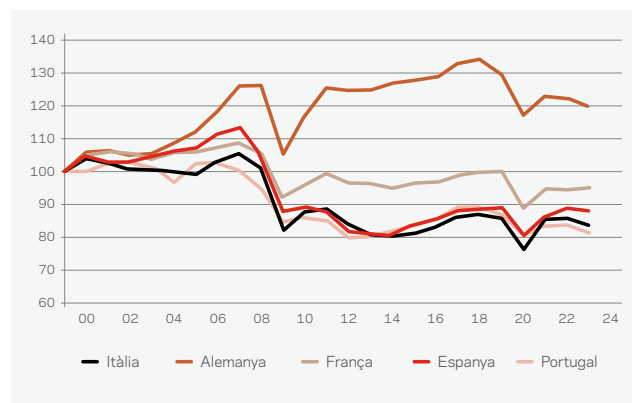
En general, **el mercat de treball** segueix mostrant capacitat de resistència davant de l'afebliment de l'activitat econòmica el quart trimestre del 2023. Els indicadors conjunturals del mercat de treball suggereixen que l'ocupació ha continuat creixent el primer trimestre del 2024. Durant l'últim trimestre del 2023 l'ocupació ja va augmentar un 0,3%. En canvi, les dades preliminars suggereixen que el nombre mitjà d'hores treballades va disminuir en aquest període, fet que indica la situació d'infrutilització persistent del factor treball. La taxa d'atur es va reduir lleugerament fins a situar-se en el 6,4% al gener, des del 6,5% observat al desembre, i va registrar el nivell més baix des de la introducció de l'euro.

Pel que fa a les dinàmiques de **consum privat** a la zona euro, les nostres dades suggereixen que és probable que el consum privat s'estanqui el quart trimestre del 2023, i les últimes

dades apunten que les perspectives continuaran sent febles a curt termini, o almenys durant la primera meitat del 2024. Els indicadors de la Comissió de les expectatives empresarials sobre el comerç detallista es van mantenir en nivells baixos els dos primers mesos del 2024 i les relatives a les vendes de vehicles de motor es van deteriorar respecte al quart trimestre del 2023. En canvi, les expectatives empresarials relatives als serveis intensius en contacte, com ara la restauració i l'hostaleria, van romandre en terreny expansiu durant el primer trimestre del 2024. L'enquesta del BCE sobre les expectatives dels consumidors indica que la demanda esperada de reserves de vacances manté la fortalesa. En general, l'actual divergència entre el consum de béns (baix) i serveis (alt) indica que les llars han ajustat principalment el consum de béns per fer front a les pressions inflacionistes en els darrers anys, mentre que la despesa en lleure i turisme i viatges ha continuat augmentant, fet que suggereix un canvi en les **preferències**.

### Rendiment industrial divergent a la zona de l'euro

Base de l'índex 100-1999

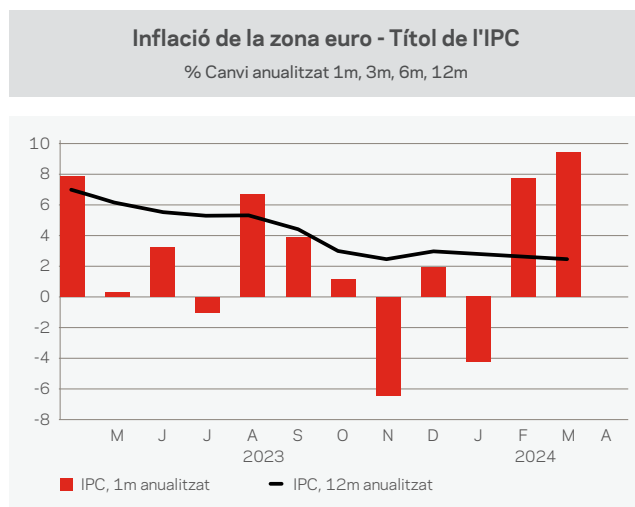


Font: LSEG Datastream/ANDBANK

La **inversió empresarial** hauria experimentat una contracció acusada el quart trimestre del 2023 i s'espera que continuï essent feble a curt termini. La inversió sense construcció apunta a un descens intertrimestral de l'1,6% el quart trimestre del 2023, mentre que la producció industrial del sector de béns d'equip de la zona euro va continuar disminuint. En un context de forta disminució de la cartera de comandes pendents, la caiguda acusada observada el quart trimestre probablement va ser deguda a la debilitat de l'activitat en un entorn d'aplicació intensa de la política monetària. Pel que fa a les expectatives a curt termini, segons el PMI del sector de béns d'equip, el ritme de reducció del producte i les noves comandes es va alentir, i les dades més prospectives sobre l'economia en general, com les que reflecteix el subíndex Sentix de confiança de l'inversor per als propers sis mesos, han assenyalat una recuperació des del setembre del 2023. A més, l'enquesta sobre préstecs bancaris a la zona euro del gener del 2024 indicava que s'esperava que la demanda de préstecs a més llarg termini (que se solen destinar a la inversió en capital fix) repuntés i s'endinsés en terreny positiu el primer trimestre del 2024.

Les projeccions macroeconòmiques elaborades pels experts del BCE per a la zona euro del març del 2024 preveuen un creixement anual del PIB real del 0,6% el 2024, que augmentarà fins a l'1,5% el 2025 i a l'1,6% el 2026.

Pel que fa a l'**evolució dels preus** a la zona euro, segons les últimes dades disponibles, la inflació interanual es continua moderant per situar-se el març del 2024 en el 2,43%, a causa de la desaparició gradual dels efectes de les perturbacions anteriors relacionades amb els costos de l'energia i amb les disrupcions a les cadenes de subministrament, així com a l'afebliment de la demanda en un context d'enduriment de la política monetària. Amb tot, ens preocupen les lectures de canvi mes/mes, que han mostrat una acceleració per segon mes consecutiu saltant a un ritme elevat, per sobre del 9% anualitzat. Creiem que aquest salt és degut a factors conjunturals com la retirada de certes mesures governamentals de suport al consum (com els IVA reduïts, etc.). L'eliminació d'aquestes mesures i la incorporació de certs impostos estarien provocant aquests salts en els preus.



Font: LSEG Datastream/ANDBANK

**Condicions financeres i decisions de política monetària a la zona euro.** Els costos de finançament de les entitats de crèdit de la zona euro es van mantenir a un nivell elevat en termes històrics, malgrat el descens del rendiment dels bons. A principis del 2024, els tipus d'interès dels préstecs bancaris a empreses van romandre bàsicament sense variació, i el cost del finançament de les SNF (societats no financeres) mitjançant valors de renda fixa es va incrementar lleugerament, mentre que el cost del finançament mitjançant accions va disminuir de manera marginal en els primers compassos del 2024. Pel que fa a les famílies, els costos per interessos aplicats als préstecs a les llars per a l'adquisició d'habitatge, van baixar en els primers compassos del 2024.

En termes de volums de finançament, el crèdit bancari concedit a les empreses i a les llars es va estabilitzar en nivells reduïts el gener del 2024, en un entorn de tipus d'interès elevats, d'atonía de la demanda de préstecs i de criteris d'aprovació restrictius.

## Regne Unit.

Per al Regne Unit esperem un ritme d'**expansió econòmica** baix el 2024. El consens del mercat el situa fins i tot per sota del ritme esperat a la zona euro, i el fixa en el 0,2% - 0,3%. A l'economia britànica, l'activitat econòmica ja estava en descens el quart trimestre del 2023. El creixement del PIB

real va sorprendre a la baixa en aquest trimestre i es va situar en el -0,3%, davant del -0,1% del tercer trimestre. Aquesta contracció va ser deguda a una caiguda de la demanda exterior neta, que va reflectir una forta reculada de les exportacions de serveis. El consum privat i la despesa pública també van mostrar un comportament pitjor, en el cas del segon a causa de les vagues recurrents en el sector públic. Ja entrats en el 2024, el PMI compost, les vendes detallistes i els indicadors de confiança van millorar en els primers compassos del nou any, fet que apunta a una recuperació de l'impuls del creixement al Regne Unit, gràcies als costos menors de finançament, l'augment de la renda real disponible i la capacitat de resistència del mercat de treball, que van sostenir la demanda interna. El mercat laboral al Regne Unit s'està refredant gradualment, però continua fort en termes històrics. El grau de fortlesa del mercat laboral, mesurat en vacants per treballador aturat, roman per sobre de les mitjanes històriques. Pel que fa als ingressos privats, les dades recents suggereixen que el creixement dels salaris nominals es va situar en el 6,2% en el període de tres mesos fins al desembre, una mica menys que el 6,6% del període de tres mesos fins al novembre, però encara en nivells elevats. S'espera que continuï alentint-se.

Pel que fa a la inflació al Regne Unit, les taxes d'inflació general i subjacent mesurades per l'IPC es van mantenir estables els primers compassos de l'any, properes al 4% i el 5,1%, respectivament. Durant els mesos vinents, s'espera que la inflació general baixi gradualment.

## Xina.

Per a aquest exercici 2024, a la Xina projectem un **creixement** baix, del 4,6%. Els indicadors recents de l'activitat ofereixen senyals dispars en un context d'ajust en el mercat immobiliari residencial. Les enquestes també proporcionen senyals dispars per als primers mesos d'aquest any. La feblesa del sector immobiliari residencial continua sent el principal factor advers per a l'activitat econòmica i està llastant el creixement del consum privat en particular. El 2024, el sector de l'habitatge continua ajustant-se, ja que les vendes d'habitatges nous han registrat un descens pronunciat i les execucions d'obra nova i les vendes d'immobles estan estancades en cotes molt baixes. Amb el rerefons d'aquesta evolució desfavorable, el mercat de renda variable ha experimentat recentment una volatilitat elevada, i la confiança dels consumidors s'ha deprimat i s'ha estabilitzat en un nivell baix en termes històrics.

La taxa **interanual** d'inflació general mesurada per l'IPC va caure fins al -0,8% al gener, des del -0,3% del mes anterior, principalment com a conseqüència de les noves caigudes dels preus dels aliments. La inflació subjacent interanual mesurada per l'IPC (exclosos l'energia i els aliments) es va mantenir en terreny positiu, en un 0,4%. Aquesta taxa d'inflació reduïda obeeix a una demanda de consum molt reduïda.

## Japó.

Al Japó, esperem una taxa d'**expansió de l'activitat** baixa, i que es podria situar entre el 0,75% i l'1%. A finals del 2023, el PIB real va registrar un descens inesperat l'últim trimestre,



amb una activitat econòmica que va retrocedir un 0,1% respecte al tercer trimestre del 2023. Recordem que aquesta economia ja va experimentar una contracció en el tercer trimestre respecte al segon trimestre. Un retrocés que, segons les dades revisades, va ser del 0,8%. Aquesta dada reflecteix una debilitat relativament generalitzada de la demanda interna. Dit això, i observant les primeres dades del 2024, és probable que el creixement hagi tornat a ser positiu a principis d'aquest any, sustentat per la millora dels indicadors en el sector serveis, i per un augment de la confiança dels consumidors.

La **inflació** general interanual es va situar en el 2,2% el gener del 2024, per sota dels nivells observats cap a finals de l'any passat. La desacceleració de la inflació general reflecteix, majoritàriament, l'alentiment de la inflació dels aliments i la caiguda dels preus de l'energia. La inflació subjacent mesurada per l'IPC també es va reduir fins al 2,6% al gener, des del 2,8% del desembre. Això fa que el Banc Central del Japó es resisteixi a abandonar la seva política monetària expansiva i endarrereix qualsevol pujada dels tipus d'interès (encara en el 0%). Això explicaria la debilitat del ien. Esperem un canvi en la política monetària, amb l'abandonament dels estímuls, i els primers augments en els tipus d'interès en algun moment de la segona meitat de l'any. Això, en un context en què la resta de bancs centrals prenen el camí contrari, de baixada de tipus, hauria de proporcionar un cert suport a la moneda japonesa.

## Economies emergents de l'Àsia.

Les **economies emergents** s'enfronten a un entorn macroeconòmic mixt. La Xina enfronta diversos desafiaments que limiten el seu potencial de creixement per al 2024. Les previsions de l'FMI indiquen una desacceleració del creixement del PIB de la Xina, que s'espera que caigui al 4,6% el 2024 des del 5,2% del 2023. Aquesta moderació reflecteix una combinació de demanda domèstica feble i un entorn global incert. Destaquem entre els principals problemes d'aquesta economia els següents: 1) Un sector immobiliari en crisi: El sector immobiliari, un component crucial de l'economia xinesa, continua en una profunda depressió, amb una inversió en declivi i uns preus dels habitatges que continuen caient. La manca d'una reestructuració integral en el sector immobiliari podria prolongar aquesta desacceleració. 2) Atur juvenil elevat: La taxa d'atur entre els joves de 16 a 24 anys va assolir màxims històrics l'estiu passat. Tot i que el govern xinès va interrompre la publicació de les dades per un temps, la taxa d'atur juvenil es va reprendre el desembre del 2023 amb un registre del 14,9%. Anteriorment havia arribat a més del 21% i, en algunes regions rurals, va assolir fins i tot el 40%. Si s'hi inclouen l'ocupació a temps parcial i la subocupació, la xifra podria arribar fins al 50%. Les causes d'aquesta alta desocupació juvenil inclouen la insuficient creació de llocs de treball en el sector privat i els desajustos en les capacitats. Mentre el nombre de graduats nous que arriben al mercat laboral augmenta, les oportunitats d'ocupació adequades no estan creixent al mateix ritme. Les càrregues reguladores frenen el creixement en indústries que normalment contracten joves, com la tecnologia, i agreugen el problema. Impacte cultural i econòmic: Les exigències per als joves treballadors xinesos són altes, amb expectatives de treballar moltes hores per salaris baixos, fet que contribueix a una disminució en la participació laboral juvenil. A més, el

deteriorament econòmic general i el col·lapse específic del mercat immobiliari han derivat en una desacceleració de la contractació que afecta les ocupacions que serien més adequades per a aquells que s'incorporen al mercat laboral. Aquests factors combinats suggereixen que el camí cap a un creixement més robust a la Xina és ple de desafiaments significatius per al 2024.

L'economia de l'**Índia** mostra una expansió robusta, amb inversions en infraestructura i un enfocament governamental en la millora del transport que ha començat a impulsar significativament l'economia. Els projectes inclouen autopistes i ferrocarrils destinats al transport de mercaderies, amb inversions significatives orientades a reduir els costos logístics del país del 16% del PIB al 8%. S'espera que el creixement del PIB es mantingui fort, sustentat per una millora en la infraestructura i una política governamental activa per fomentar la inversió.

Una altra economia que destaca entre les de millor projecció econòmica és el **Vietnam**, que continua destacant com una destinació atractiva per a la inversió estrangera directa (FDI), amb un fort augment en el capital registrat i nous projectes el 2024.

El país ha experimentat un creixement econòmic impressionant, projectat en un 6,5% per al 2024, liderant el creixement a la regió d'ASEAN gràcies a un augment en la producció industrial i les exportacions.

## Amèrica Llatina.

Per al **Brasil** les expectatives de creixement són baixes, i amb prou feines s'assolirà un ritme d'expansió de l'1,6% en el conjunt del 2024. Ja de cara al 2025 sí que es projecta una lleugera millora en el creixement, de fins al 2%.

L'economia del Brasil experimenta una tendència desinflacionària, amb l'IPCA (Índex de preus al consumidor ampliat), que només va augmentar un 0,16% al març, significativament per sota de les previsions mitjanes. Això resulta en una taxa anual del 3,93%. En política local, el decret provisional del president Lula per expandir els subsidis al sector de les energies renovables i els pagaments anticipats d'Eletrobras podrien aprofundir aquesta tendència desinflacionària i reduir potencialment les factures de l'electricitat entre un 3,5 i un 5,0% el 2024. Malgrat aquests signes positius, la inflació persistent en el sector serveis i les incerteses al voltant dels preus dels aliments presenten desafiaments per assolir la meta del 3,0% del Banc Central.

El dinàmic mercat laboral del Brasil, que supera les expectatives dels analistes, també podria influir en la dinàmica d'inflació en els sectors intensius en mà d'obra, alentint potencialment la convergència de les taxes d'inflació.

En aquest escenari, el BCB ha continuat reduint les taxes d'interès amb una altra retallada de mig punt percentual al març. Tanmateix, en resposta a recents senyals de fortlesa en l'activitat econòmica tant al Brasil com als EUA, l'orientació a futur va canviar de "dues retallades de la mateixa magnitud" a "un moviment de la mateixa magnitud", indicant que l'escenari ha esdevingut més dependent de les dades.

---

Mentrestant, la política fiscal continua sent un punt d'atenció, especialment després d'uns mercats financers que es van veure sorpresos per un lleuger canvi en les regles del marc fiscal. I és que el "Projeto de Lei de Diretrizes Orçamentárias" per al 2025 detalla una proposta en què va aparèixer una sorpresa en termes d'un objectiu de resultat primari zero per al 2025, un canvi important respecte a l'anterior objectiu de superàvit del 0,5%. Aquesta decisió d'ajornar l'austeritat és rellevant en un entorn on el deute brut del govern (DBGG) es projecta que arribi al 77,9% del PIB el 2025, amb expectatives d'una disminució només a partir del 2028. Addicionalment, la Cambra Baixa ha aprovat una esmena que permet a l'administració Lula augmentar la despesa en BRL 15,7 mil milions aquest any. Un moviment que ja ha estat criticat pel mercat com a potencialment erosiu per a la confiança en la perspectiva econòmica del Brasil.

En l'àmbit de la política, la dreta ha estat guanyant un cert impuls abans de les eleccions municipals. L'última enquesta d'opinió de Quaest mostra que els governadors de la dreta estan guanyant popularitat en quatre estats importants, superant les qualificacions d'aprovació del president Lula, fet que mostra que els governs locals tenen més suport públic que l'administració federal. El sentiment econòmic també està canviant, amb un pessimisme creixent sobre la direcció de l'economia, reflectit per la disminució de l'aprovació nacional de Lula. Aquests governadors de la dreta estan aprofitant les seves taxes d'aprovació més altes i les polítiques de seguretat pública per posicionar-se per a la carrera presidencial del 2026, enmig de la preocupació creixent dels votants sobre la seguretat pública.

A **Mèxic**, les expectatives de creixement són del 2,2% per a aquest 2023, mentre que es projecta una lleugera desacceleració fins al 2,1% el 2025. Actualment, alguns indicadors econòmics del febrer han mostrat una certa desacceleració respecte als resultats del 2023. La producció industrial del 2n mes d'aquest any va retrocedir marginalment i va deixar el creixement anual al voltant del 3%. L'indicador es va veure afectat per una caiguda en la construcció per una base de comparació desfavorable.

Al març, la inflació general va pujar al 4,42%, mentre que la subjacent es va mantenir prop del 4,60%. L'efecte baixista en l'índex va provenir del descens de la part no subjacent, fet que va generar que la 2a quinzena del mes la inflació fins i tot fos negativa. Cal recalcar que la subjacent manté la persistència com a resultat de la pressió en alguns serveis.

05



Gestió  
del risc

# Gestió del risc

---

Assolir un model robust i eficient de control i gestió de riscos ha estat sempre un dels elements clau i objectius prioritaris del Grup Andbank. Els principals riscos als quals s'exposa el Grup en el desenvolupament de la seva activitat són els següents:

- Risc de tipus d'interès,
- Risc de tipus de canvi,
- Risc de mercat,
- Risc de crèdit,
- Risc de liquiditat,
- Risc operacional,
- Risc de reputació,
- Gestió de capital.

La funció de seguiment i control permanent del risc a escala global, la té assignada el Director/a Global de Riscos, del qual depenen els departaments Risc de Crèdit, que gestiona i segueix el risc de crèdit amb els clients; Control de Risc Financer, que supervisa el risc de tipus d'interès, el de tipus de canvi, el de mercat, el de contrapartida, el de país i el de liquiditat; Controller Filials, que controla l'activitat de les filials internacionals per assegurar que aquesta es duu a terme dins

---

el marc regulador establert i es compleixen els requisits del supervisor de cada jurisdicció; Risc Operatiu, que supervisa els riscos operacionals de l'entitat, i Gestió de Capital. Addicionalment, com a funció global, els responsables de control de risc de cadascuna de les entitats que formen part del Grup depenen funcionalment del Director/a Global de Riscos, el qual supervisa la seva activitat i assegura que, més enllà dels requeriments locals, s'apliquen uns estàndards de control homogenis dins del Grup.

El Departament d'Auditoria Interna assumeix un rol de control de tercera línia de defensa amb l'objectiu de posar de manifest l'incompliment o l'assumpció de riscos no autoritzats, i en plantejaria les mesures correctores en cas que no hagués estat detectat i reportat pels diferents responsables de control permanent.

Per tal d'assegurar l'evolució cap a una gestió avançada dels riscos, durant el 2016 el Grup va dur a terme el Pla corporatiu de riscos i va establir les bases per al desenvolupament d'un model de gestió integral en línia amb les recomanacions dels reguladors i les millors pràctiques del mercat. Durant els anys següents, es van emprendre les principals línies d'actuació d'aquest programa i es va fer realitat el model de gestió integrada de riscos en el Grup Andbank.

Aquest model de gestió i control de riscos es fonamenta en l'establiment de les mètriques i els límits del marc d'apetit de risc i del Pla de Recuperació com a quantia i tipologia dels riscos que es considera raonable assumir en l'execució de l'estratègia de negoci.

L'entorn de control establert permet de garantir el manteniment del perfil de risc dins el nivell fixat en l'apetit de risc, així com adaptar-se a un entorn regulador creixent i cada vegada més exigent.

Els elements principals que assegurin un control efectiu són:

- Una estructura robusta de govern de riscos liderada per la Comissió de Riscos, que actua com a assessora del Consell d'Administració en l'àmbit del risc. Aquesta comissió compta amb dos consellers especialitzats que s'encarreguen de garantir el compliment de la regulació i l'adequació als millors estàndards internacionals en matèria de control i gestió del risc.
- El marc corporatiu de polítiques de riscos i capital estableix els principis bàsics per a la gestió de tots els riscos als quals es troba exposada l'entitat. Aquest marc permet de garantir l'establiment, en totes les filials del Grup, d'un model de control i gestió de riscos homogeni i alineat amb l'estratègia global del Grup.

- La independència de la funció de riscos, que garanteix la separació entre les unitats generadores del risc (primera línia de defensa) i les responsables del seu control (segona línia de defensa).
- La supervisió i consolidació agregada de tots els riscos.
- Una cultura de riscos integrada en tota l'organització que comprèn una sèrie d'actituds, valors, habilitats i pautes d'actuació davant tots els riscos.

Els límits de risc es revisen periòdicament per tal d'adaptar-los a la conjuntura econòmica i dels mercats i, en qualsevol cas, es presenten, com a mínim, un cop l'any al Consell d'Administració per a la seva aprovació.

Pel que fa a la metodologia d'assignació de límits de risc de país, es consideren factors relativament estàtics, com ara la pertinença a organismes internacionals (UE, OCDE) o el rating (la qualificació) i factors dinàmics (variables de mercat), com el nivell al qual cotitza el credit default swap del país. Quant als límits de risc assignats a institucions financeres, es tenen en compte factors com ara el rating i el capital Tier 1, així com indicadors de mercat, concretament el nivell al qual cotitza el credit default swap. Aquesta metodologia permet de mantenir unes exposicions en risc estables en països i contrapartides amb una bona qualitat creditícia, així com reajustar ràpidament l'exposició a aquells països i contrapartides que presentin un deteriorament de la seva capacitat creditícia.

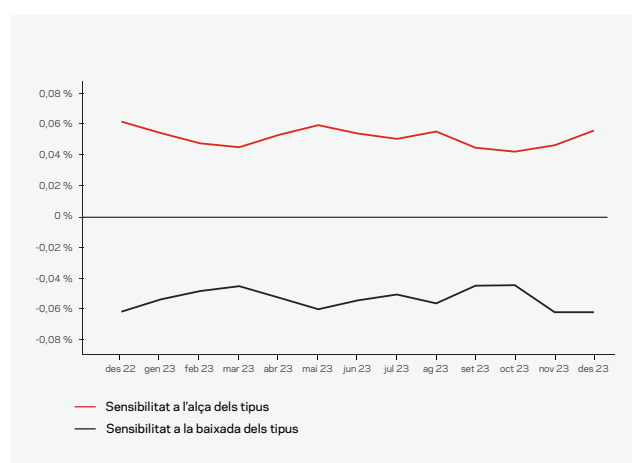
Com a responsable de la gestió del risc de tipus d'interès, de tipus de canvi, de risc país i de contrapartida, de liquiditat i de mercat, el Comitè d'Actius i Passius (COAP) es reuneix amb periodicitat mensual. Addicionalment, és responsabilitat d'aquest comitè la gestió del balanç i la gestió del capital. Per la seva banda, el COAP delega la supervisió d'aquests riscos al Departament de Control de Risc Financer.

## Risc de tipus d'interès

El *risc de tipus d'interès* es defineix com l'impacte en el valor de mercat dels actius i passius del Grup com a conseqüència dels moviments en els tipus d'interès. Les mesures que utilitza el Grup per avaluar aquest impacte són la sensibilitat del marge financer a desplaçaments paral·lels de la corba de tipus d'interès de 25 punts bàsics per a les principals divises del balanç, i la sensibilitat del valor de mercat dels recursos propis a desplaçaments paral·lels de la corba de tipus d'interès de 100 punts bàsics.

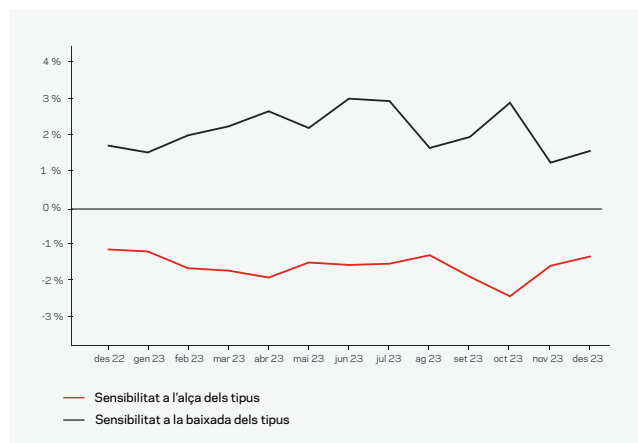
En la conjuntura de tipus d'interès del darrer any, el Grup manté una exposició positiva a desplaçaments de la corba de tipus d'interès, és a dir, el marge financer del Grup augmentaria en cas d'una pujada del tipus d'interès i, a la inversa, es veuria reduït davant una disminució dels mateixos. Així mateix, el gap de repricing dels actius i passius sensibles al tipus d'interès dels estats de situació és positiu, és a dir, globalment el repricing dels actius es anterior en el temps a la dels passius. Aquest posicionament es reflecteix en la cessió de dipòsits al interbancari a terminis molt curts, en una cartera d'inversió creditícia majoritàriament a tipus flotants més un diferencial i en la possessió d'una cartera d'inversió de renda fixa invertida principalment en bons amb venciment a curt i a mitjà termini, encara que una part de la cartera es compona de bons a tipus fix de venciments llargs que permeten generar un marge addicional, i augmenten la duració de l'actiu de l'estat de situació consolidat. Bona part d'aquests bons es troben coberts amb derivats de tipus d'interès que permeten cobrir el risc de duració.

### Sensibilitat del marge financer a un any



El límit de sensibilitat dels recursos propis com a conseqüència d'un desplaçament paral·lel de la corba de tipus d'interès de 100 punts bàsics va ser aprovat pel Consell d'Administració en un nivell del 5%. Al llarg de l'any 2023, la sensibilitat dels recursos propis ha fluctuat en terreny negatiu, com a conseqüència de l'estratègia de tipus d'interès adoptada i el posicionament del balanç, però sempre s'ha mantingut per sota d'aquest límit.

### Sensibilitat dels recursos propis



## Risc de tipus de canvi

El Grup entén el *risc de tipus de canvi* com l'impacte en el valor de mercat dels actius i passius del Grup denominats en divises diferents de l'euro com a conseqüència dels moviments en els tipus de canvi. Diàriament es fa un seguiment de les operacions de canvi al comptat i a termini per tal que la posició oberta de divisa es mantingui dins dels límits autoritzats.

Les principals posicions netes per divises contravalorades a euro són les següents:

Milers d'euros		
Exposició a la moneda estrangera	2023	2022
USD	(2.820)	(35)
GBP	(1.360)	(767)
CHF	390	357
JPY	400	429

## Risc de mercat

El *risc de mercat* s'entén com la pèrdua potencial a la qual està exposada la cartera de negociació com a conseqüència de canvis en les condicions de mercat, com ara els preus dels actius, els tipus d'interès, les corbes de crèdit, la volatilitat i la liquiditat del mercat. La mesura que utilitza el grup per gestionar el risc de mercat de la cartera de negociació és la metodologia valor en risc (value at risk o VaR) com a estàndard general del mercat, així com les proves de resistència (stress testing) per a les carteres hold to collect (HTC), hold to collect and sell (HTC&S) i negociació.

El mètode de càlcul del VaR utilitzat és el mètode històric. El càlcul obtingut correspon a la pèrdua màxima esperada en un horitzó temporal determinat i amb un nivell de confiança definit. El Banc calcula el VaR per a un horitzó temporal d'un dia i amb un nivell de confiança del 99%, i el període històric considerat pel càlcul és d'un any. Durant l'any 2023, el VaR mig calculat per a la cartera de negociació ha estat de 237 milers d'euros, amb un màxim de 489 milers d'euros i un mínim de 82 milers d'euros, mentre que la posició mitja de la cartera de negociació ha estat de 268 milions d'euros. Majoritàriament, la cartera de negociació es compon de bons de bona qualitat creditícia i amb una duració molt curta, el que determina un VaR molt reduït.

Milers d'euros				
A 31 de desembre de 2023	VaR a 31/12/2023	VaR Mig del període	VaR Màxim del període (*)	VaR Mínim del període (*)
Risc tipus interès	173	220	497	133
Risc de <i>spread</i>	98	82	87	99
Efecte diversificació	(72)	(64)	(95)	(150)
<b>Total</b>	<b>199</b>	<b>237</b>	<b>489</b>	<b>82</b>

(\*) Les observacions de VaR màximes i mínimes per components de risc corresponen a les observades amb el VaR total.

El Grup aplica proves de resistència a la cartera d'inversió per avaluar quina seria la pèrdua de valor que experimentaria aquesta cartera si es donessin situacions extremes d'increments de la corba de tipus d'interès o d'ampliació dels diferencials de crèdit.

Aquestes proves s'apliquen mitjançant simulacions de canvis en el valor de mercat dels actius que componen la cartera davant diferents escenaris.

S'analitzen quatre escenaris, tres dels quals són històrics (crisi grega del 2010, atacs terroristes a les Torres Bessones del 2001 i Crisis sanitària Covid-19) i un és hipotètic (steepening paral·lel de la corba de tipus i dels diferencials de crèdit en 200 pb).

En la taula següent es mostra mensualment l'impacte en canvi de valor de les carteres de negociació i HTC&S i HTC pels diferents escenaris:

Mes	HTC&S + HTC				Negociació			
	Crisi deute grec	Crisi deute rus	Lehman Brothers	Torres Bessones	Crisi deute grec	Crisi deute rus	Lehman Brothers	Torres Bessones
Gener	-1,96%	-1,57%	-3,63%	-12,37%	0,26%	-0,05%	0,34%	-1,53%
Febrer	-1,80%	-1,41%	-3,29%	-11,12%	0,09%	-0,15%	0,18%	-1,25%
Març	-1,70%	-1,35%	-3,04%	-10,25%	-0,18%	-0,01%	0,07%	-1,49%
Abril	-1,72%	-1,42%	-3,22%	-10,83%	0,33%	0,00%	0,20%	-1,02%
Maig	-1,63%	-1,34%	-3,10%	-10,41%	0,38%	-0,04%	0,32%	-1,60%
Juny	-1,53%	-1,26%	-2,91%	-9,77%	0,35%	-0,04%	0,29%	-1,46%
Juliol	-1,79%	-1,36%	-3,11%	-10,43%	0,18%	-0,01%	0,10%	-0,56%
Agost	-1,73%	-1,31%	-3,00%	-10,12%	0,22%	0,00%	0,12%	-0,65%
Setembre	-1,56%	-1,16%	-2,69%	-9,09%	0,05%	-0,32%	0,01%	-1,35%
Octubre	-1,58%	-1,16%	-2,68%	-9,04%	0,16%	-0,13%	0,12%	-1,07%
Novembre	-2,45%	-1,37%	-2,83%	-9,98%	-0,07%	0,14%	0,15%	-2,52%
Desembre	-2,65%	-1,42%	-2,57%	-6,70%	1,20%	0,65%	0,91%	-1,66%

## Risc de crèdit

El risc de crèdit fa referència a la pèrdua potencial provinent del fet que una contrapartida no compleixi les obligacions que té envers el Grup. L'exposició que té el Grup al risc de crèdit comprèn:

- El risc d'incompliment derivat de l'operativa habitual de tresoreria, que inclou, bàsicament, préstecs al mercat interbancari, préstecs i endeutament amb valors, operacions amb pacte de recompra i transaccions amb derivats OTC;
- El risc d'incompliment dels emissors de bons en cartera pròpia;
- El risc d'incompliment de la cartera creditícia.

El Grup aplica una política prudent en l'assignació de límits, i autoritza l'exposició al risc a països amb bona qualificació creditícia i, dins d'aquests països, a les entitats financeres que presenten un risc de crèdit moderat. L'aprovació dels límits de risc per part del Consell d'Administració és, com a mínim, anual.

La concessió de límits és més estricta per a les exposicions a contrapartides en què no hi ha un valor en garantia. En aquests casos, es requereix que la contrapartida tingui un rating d'alta qualitat creditícia, partint de l'avaluació de les principals agències (Moody's, Fitch i S&P), i que el mercat li assigni un risc de crèdit moderat en termes relatius, que es reflecteix en el nivell al qual cotitza el CDS a 5 anys respecte a un índex. L'observació de la variable de mercat permet d'incorporar en el model amb més immediatesa qualsevol canvi en la qualitat creditícia de la contrapartida.

Amb la finalitat de reduir l'exposició al risc, el Grup utilitza valors en garantia en diverses operacions, bàsicament, transaccions amb derivats OTC, operacions amb pacte de recompra i préstec i endeutament de valors. Per a les contrapartides amb les quals hi ha signat un contracte marc ISDA amb acceptació de netting, s'efectua una compensació de l'exposició en derivats entre ambdues contrapartides. Andbank té signats contractes ISDA, CSA i GMRA amb diverses contrapartides, i això li permet diversificar les contrapartides disponibles amb les quals efectuar transaccions amb derivats i, al mateix temps, limitar l'exposició al risc de la contrapartida. Paral·lelament, s'està duent a terme una gestió de valors en garantia molt activa, que comprèn un monitoratge diari de les exposicions subjectes als contractes esmentats i l'emissió de peticions de valors en garantia addicionals a les contrapartides en les quals s'origina una exposició al risc que cal mitigar.

Durant l'any 2023, la cartera de renda fixa del Grup s'ha dirigit a actius de bona qualitat creditícia, amb un percentatge d'inversió de la cartera del 24,80% en sobirans, administracions públiques o agències governamentals. Pel que fa a la concentració per països, la cartera està diversificada principalment en emissors dels Estats Units, Regne Unit, França, Andorra, Espanya i Itàlia que suposen el 87% del total de la cartera.

Així, la cartera de renda fixa es compon d'emissions en què el Grup manté una exposició directa al risc de l'emissor o el garant, les quals, en la seva gran majoria, tenen rating de grau d'inversió, així com de bons de cobertura de dipòsits estructurats de clients, que el Grup manté en el balanç, però per als quals s'ha transferit el risc als seus clients. La classificació de la cartera de renda fixa segons el rating de l'emissor és la següent (en milers d'euros):

milers d'euros		
Rating	31/12/2023	31/12/2022
AAA	39.971	85.339
De AA+ a AA-	268.619	109.938
De A+ a A-	413.431	521.019
BBB+	100.577	144.002
BBB o inferior	298.898	276.813
<b>Total</b>	<b>1.121.495</b>	<b>1.137.111</b>

Respecte a l'exposició al risc de crèdit per operativa amb clients, la inversió creditícia bruta del Grup se situa en 3.225 milions d'euros, principalment en pòlisses de crèdit i préstecs, i en destaquen les operacions amb garantia pignorativa (1.788 milions d'euros) i garantia hipotecaria (1.176 milions d'euros).

Els principals elements en la gestió del risc de crèdit són les polítiques de concessió i les facultats, el monitoratge de l'evolució de l'exposició i l'establiment de comitès periòdics (Risc Irregular i Comissió Executiva). Les concentracions en risc de crèdit es revisen com a mínim amb periodicitat setmanal, amb un seguiment per tal que estiguin dins els paràmetres marcats pel supervisor i establint nivells d'endeutament màxim en determinats col·lectius. La responsabilitat de la gestió i del control del risc de crèdit amb clients correspon al Departament de Risc de Crèdit.

Paral·lelament, es duu a terme un control dels nivells de morositat per producte per tal d'ajustar les polítiques de concessió i les facultats. Les decisions de concessió es determinen en relació amb l'operació. El seguiment de l'evolució del risc es fa a partir de l'anàlisi de variables qualitatives i quantitatives, adaptades als requisits del supervisor. La ràtio de morositat del grup és del 1,32% i se situa per sota de la mitjana de les institucions financeres dels països veïns. Durant el 2023, el Grup ha mantingut una política de dotacions conservadora, fet que ha permès que les provisions del total de la cartera creditícia representin un 62% del saldo de dubtosos.

El risc de crèdit fa referència a la pèrdua potencial derivada de l'incompliment total o parcial de les obligacions contractuals que té un client o una contrapartida amb el Grup.

L'estratègia de negoci principal del Grup Andbank està enfocada en activitats de banca privada, amb una base de clients molt àmplia, una alta diversificació i una baixa concentració dels recursos de clients. Addicionalment, la societat duu a terme majoritàriament per al mercat andorrà el negoci de banca minorista mitjançant la concessió de crèdits per a particulars i petites i mitjanes empreses a Andorra.

Amb l'objectiu d'assegurar una gestió òptima del risc de crèdit integrada en l'estructura de gestió global de riscos que permeti d'obtenir una rendibilitat d'acord amb el nivell de risc assumit, el Grup ha definit uns principis bàsics comuns que garanteixen l'alineació amb el pla de negoci de l'entitat, l'apetit de risc definit i el compliment de les directrius reguladores.

La gestió del risc de crèdit es basa en un sòlid model organitzatiu i de govern en el qual participen el Consell d'Administració i els diferents comitès de riscos, que estableixen les polítiques i els procediments de riscos, els límits i les delegacions de facultats, i aproven i supervisen el marc d'actuació de Risc de Crèdit.

Dins l'àmbit exclusiu de risc de crèdit, el Comitè de Crèdits és l'òrgan de decisió responsable de la supervisió i el control del risc de crèdit del Grup. El seu objectiu és ser un instrument per al control efectiu del risc de crèdit i assessorar la Comissió Executiva per tal d'assegurar que el risc de crèdit es gestiona d'acord amb el nivell d'apetit de risc aprovat.

## Cicle del risc de crèdit

El cicle complet de gestió del risc de crèdit comprèn tota la vida de l'operació, des de l'anàlisi de la viabilitat i l'admissió del risc, segons els criteris establerts, fins al seguiment de les operacions vives i, eventualment, la recuperació dels actius deteriorats.

### ▪ Anàlisi i admissió d'operacions

El procés d'anàlisi i admissió de les operacions de préstecs i crèdits es caracteritza per una rigorosa anàlisi de la capacitat de devolució del deute per part del client, així com la naturalesa, la liquiditat i la qualitat de les garanties aportades.

Aquest procés ha de tenir en compte els criteris d'aprovació d'operacions definits en la política de risc de crèdit, així com les normes de delegació basades en l'atribució de facultats als diferents òrgans de govern en funció del tipus de producte, import i venciment.

Addicionalment, amb l'objectiu de mitigar l'exposició al risc, el Grup ha definit un model que estableix els límits i les línies autoritzats amb cada contrapartida. El Consell d'Administració aprova aquest model, que es revisa anualment. Qualsevol nova operació queda subjecta al compliment d'aquests límits, el consum dels quals és monitorat en tot moment.



Aquest procés d'anàlisi i admissió consta de les fases següents:

- **Proposta:** el gestor presenta l'operació amb una anàlisi de la qualitat creditícia del client, les seves posicions, la seva solvència i la rendibilitat, en funció del risc assumit.
- **Anàlisi de l'operació:** el Departament de Risc de Crèdit analitza el detall de la proposta realitzada i valida l'existència documental de la informació relacionada amb les operacions, així com la seva qualitat i accessibilitat, necessàries per a la sanció posterior.
- **Sanció de l'operació:** un cop analitzada l'operació, el Departament de Risc de Crèdit la sanciona tenint en compte les polítiques de concessió definides així com els límits d'apetit de risc, buscant mantenir un equilibri entre risc i rendibilitat.
- **Comunicació:** el procés d'admissió conclou amb l'emissió i la signatura d'una acta, i la seva comunicació posterior a les funcions involucrades per al seu registre correcte en els sistemes.
- **Seguiment**

El seguiment de clients i operacions analitza l'evolució de tots els elements que podrien incidir en la seva qualitat creditícia per a detectar anticipadament les incidències que puguin arribar a produir-se amb la finalitat d'emprendre accions encaminades a mitigar-les o resoldre-les.

Com a conseqüència d'aquest seguiment, s'identifiquen aquells clients o aquelles operacions que requereixen una revisió més profunda i un seguiment més exhaustiu, sigui perquè presenten un deteriorament de la seva qualitat creditícia o perquè la seva naturalesa o import així ho requereixen.

Adicionalment, es fa un seguiment i control diaris del compliment dels límits i les línies de risc aprovats. En el tancament de mercat, es recalculen totes les exposicions d'acord amb els fluxos d'entrada i de sortida d'operacions, les variacions de mercat i els mecanismes de mitigació del risc establerts. D'aquesta manera, les exposicions queden sotmeses a un seguiment diari i a un control sota els límits aprovats.

#### ▪ Recuperacions

La recuperació és una funció rellevant dins l'àmbit de gestió del risc de crèdit. Aquest procés defineix les estratègies i accions necessàries per tal d'assegurar la regularització i recuperació correctes dels crèdits en situació irregular, en el menor temps i cost possibles. Aquesta funció correspon al Departament de Recobrament i Recuperacions. Aquest departament és una àrea de gestió directa de clients, i el seu valor afegit es basa en la gestió eficaç i eficient del cobrament, ja sigui per regularització de saldos pendents de pagament o per la recuperació total.

El model de gestió de recuperacions requereix la coordinació adequada de diferents departaments (Comercial, Riscos i Assessoria Jurídica) i està subjecte a una revisió permanent i una millora contínua dels processos i les metodologies de gestió, per adaptar-los en funció del context normatiu vigent i les millors pràctiques del sector.

## Deteriorament del risc de crèdit

Un actiu financer o una exposició creditícia es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva que s'ha produït un esdeveniment o l'efecte combinat de diversos esdeveniments que dona lloc a un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar la transacció, a causa de la materialització d'un risc de crèdit. Les pèrdues per deteriorament dels instruments de deute i altres exposicions creditícies fora del balanç es registren com una despesa en l'estat de resultats consolidat de l'exercici en què aquest deteriorament s'estima, i les recuperacions de les pèrdues registrades prèviament, si escau, es reconeixen també en l'estat de resultats consolidat de l'exercici en què el deteriorament desapareix o es redueix.

El càlcul del deteriorament dels actius financers es fa en funció del tipus d'instrument, un cop s'han tingut en compte les garanties eficaces rebudes. Per als instruments de deute valorats al cost amortitzat, el Grup reconeix tant comptes correctors, quan es constitueixen provisions per insolvències per cobrir les pèrdues per deteriorament, com sanejaments directes contra l'actiu, quan s'estima que la recuperació és remota.

### Classificació comptable en funció del risc de crèdit per insolvència

El Grup ha establert criteris que permeten d'identificar els acreditats que presentin increments significatius de risc o debilitats o evidències objectives de deteriorament, i classificar-los en funció del seu risc de crèdit.

Les exposicions creditícies, així com les exposicions fora del balanç, es classifiquen, en funció del risc de crèdit, en les fases següents:

- **Risc normal o fase 1:** operacions que no compleixen els requisits per classificar-les en altres categories.
- **Risc normal amb increment significatiu de risc o fase 2:** aquesta categoria comprèn totes les operacions que, sense complir els criteris per classificar-se individualment com a fase 3 o fallides, presenten augments significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial. S'inclouen en aquesta categoria les operacions en què hi hagi imports vençuts de més de 30 dies d'antiguitat. Les operacions refinançades i reestructurades, classificades en aquesta categoria, es classifiquen en una categoria de menys risc quan donen compliment als requisits establerts per proporcionar aquesta reclassificació. Les operacions que es van classificar com a risc normal en vigilància especial (fase 2), a causa d'increments significatius del risc o a causa d'imports vençuts de més de 30 dies, s'han de reclassificar en la categoria de risc normal (fase 1), un cop hagin superat un període de prova de sis mesos, basat en la probabilitat d'entrada en la categoria de risc normal en vigilància especial.
- **Risc dubtós o fase 3:** comprèn els instruments de deute, vençuts o no, en els quals, sense que hi concorrin les circumstàncies per classificar-los en la categoria de risc fallit, es presentin dubtes raonables sobre el reemborsament total (principal i interessos) per part del titular, així com les

exposicions fora del balanç el pagament de les quals per part del Grup sigui probable i la seva recuperació, dubtosa.

- Per raó de la morositat del titular: operacions amb algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment, amb caràcter general, amb més de 90 dies d'antiguitat (si bé es prenen en consideració les característiques particulars de les operacions originades o comprades amb deteriorament creditici), llevat que sigui procedent classificar-los com a fallits. També s'inclouen en aquesta categoria les garanties concedides quan l'avalat hagi incorregut en morositat de l'operació avalada. Així mateix, s'hi inclouen els imports de totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts amb caràcter general, tal com s'ha indicat anteriorment, de més de 90 dies d'antiguitat, siguin superiors al 20 % dels imports pendents de cobrament.
- Per raons diferents de la morositat del titular: operacions en què, sense que hi concorrin les circumstàncies per classificar-les en les categories de fallides o en la fase 3 per raó de la morositat, es presenten dubtes raonables sobre l'obtenció dels fluxos d'efectiu estimats de l'operació, així com les exposicions fora del balanç no qualificades en la fase 3 per raó de la morositat el pagament de les quals per part del Grup sigui probable i la seva recuperació, dubtosa.

La definició comptable de fase 3 coincideix amb la que es fa servir en la gestió del risc de crèdit efectuada pel Grup. Així mateix, coincideix amb la definició de *default* reguladora, a excepció que, en termes reguladors, es consideren *default* totes les operacions d'un titular en segment empresarial, quan hi ha imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat, mentre que en la definició comptable únicament es consideren fase 3 totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts de més de 90 dies d'antiguitat són superiors al 20 % dels imports pendents de cobrament.

- Risc fallit: el Grup dona de baixa dels estats de situació les operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin totalment o parcialment de recuperació remota. Dins d'aquesta categoria s'hi inclouen els riscos dels clients que estan en concurs de creditors amb petició de liquidació, així com les operacions classificades en la fase 3 per raons de morositat amb una antiguitat superior als quatre anys, o inferior, quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura per risc de crèdit del 100 % durant més de dos anys, llevat dels saldos que comptin amb garanties eficaces suficients. Igualment, s'hi inclouen operacions que, sense presentar cap de les situacions anteriors, tenen un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència.

### **Estimacions de les cobertures de les pèrdues per risc de crèdit**

Els instruments de deute no inclosos en la cartera d'actius financers mantinguts per negociar, així com les exposicions fora de balanç, es classifiquen, en funció del risc de crèdit per insolvència, en alguna de les categories recollides en les seccions següents.

Les cobertures de les operacions classificades com a risc normal estan associades a un grup d'operacions amb característiques de risc de crèdit similars («grup homogeni de risc») i, per tant, es poden estimar de forma col·lectiva, tenint en compte les pèrdues creditícies d'operacions amb característiques de risc similars.

Les cobertures de les operacions classificades com a risc normal amb increment significatiu del risc poden estar associades a un grup homogeni de risc o a una operació. Quan estiguin associades a un grup homogeni, s'han d'estimar de forma col·lectiva; quan estiguin associades a operacions concretes, es poden estimar sia de forma individualitzada, a partir de les pèrdues creditícies de l'operació, sia de forma col·lectiva.

Finalment, les cobertures de les operacions classificades com a risc dubtós estan associades a operacions concretes i es poden estimar de forma individualitzada o bé de forma col·lectiva.

### **Mitigació del risc de crèdit**

L'exposició al risc de crèdit es gestiona i se segueix rigorosament amb base en anàlisis de solvència dels acreditats i del seu potencial per atendre el pagament de les seves obligacions amb el Grup, i els límits d'exposició establerts per a cada contrapart s'adeqüen fins al nivell que es consideri acceptable. També és habitual modular el nivell d'exposició mitjançant la constitució de col·laterals i garanties a favor del banc per part de l'obligat.

Normalment, aquestes corresponen a garanties de tipus real, majoritàriament dineràries, de valor o hipotecàries d'immobles destinats a habitatge (acabats o en construcció). El Grup també accepta, encara que en menor grau, un altre tipus de garanties reals, com ara hipotecàries sobre immobles locals, naus industrials, etc., així com actius financers. Una altra tècnica de mitigació del risc de crèdit habitualment usada per l'entitat és l'acceptació d'aval, en aquest cas, condicionada al fet que l'avalador presenti una solvència contrastada.

Totes aquestes tècniques de mitigació s'estableixen assegurant-ne la certesa jurídica, és a dir, amb contractes legals que vinculen totes les parts i permeten la seva exigibilitat legal en totes les jurisdiccions pertinents per assegurar, en tot moment, la possibilitat de liquidació de la garantia.

### **Exposició màxima al risc de crèdit**

D'acord amb la NIIF 7, *Instruments financers: informació a revelar*, a continuació es presenta la distribució (per epígrafs de l'estat de situació financera consolidat) de l'exposició màxima del Grup al risc de crèdit el 31 de desembre del 2023 i 2022, sense deduir-ne les garanties reals ni les millores creditícies obtingudes per assegurar el compliment de les obligacions de pagament, desglossada segons la naturalesa dels instruments financers.

	milers d'euros	
<b>Exposició màxima al risc de crèdit</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Actius financers mantinguts per a negociar</b>	<b>246.671</b>	<b>389.342</b>
Derivats	145.836	169.896
Instruments de patrimoni	171	239
Valors representatius del deute	100.665	219.206
Préstecs i bestretes	-	-
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>7.626</b>	<b>8.274</b>
Instruments de patrimoni	7.626	8.274
Valors representatius de deute	-	-
<b>Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>20.004</b>	<b>11.802</b>
Instruments de patrimoni	-	-
Valors representatius de deute	20.004	11.802
Préstecs i bestretes	-	-
<b>Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>380.520</b>	<b>233.072</b>
Instruments de patrimoni	6.512	7.132
Valors representatius de deute	374.008	225.940
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>4.382.959</b>	<b>5.032.156</b>
Valors representatius de deute	626.818	680.596
Préstecs i bestretes	3.756.141	4.351.560
<b>Derivats - Comptabilitat de cobertures</b>	<b>11.678</b>	<b>19.180</b>
<b>Total riscos per actius financers</b>	<b>5.049.459</b>	<b>5.693.826</b>
Compromisos de préstec concedits	770.172	900.400
Garanties financers concedides	97.618	116.430
Altres compromisos i altres garanties concedides	28.373	10.446
<b>Total compromisos i garanties concedides</b>	<b>896.163</b>	<b>1.027.276</b>
<b>Total exposició màxima al risc de crèdit</b>	<b>5.945.622</b>	<b>6.720.726</b>

## Risc de liquiditat

El risc de liquiditat es defineix com el risc que el Grup no pugui fer front als seus compromisos de pagament en un moment determinat, ja siguin els ocasionats pel venciment de dipòsits, la disposició de línies de crèdit concedides o els requeriments de garanties en operacions amb valors en garantia, entre d'altres.

El COAP gestiona el risc de liquiditat assegurant que en tot moment es disposa de liquiditat suficient per tal d'atendre cancel·lacions dels passius, alhora que manté un romanent de liquiditat per aprofitar oportunitats d'inversió en l'actiu.

Amb la finalitat de gestionar correctament la liquiditat, s'analitza el balanç per venciments contractuals. L'entitat disposa d'eines informàtiques per distribuir correctament els venciments de les partides d'actiu i passiu en el temps, d'aquesta manera es poden analitzar els fluxos futurs de cobrament i pagament, i determinar-ne els possibles gaps.

La major part del finançament prové dels dipòsits de clients, tot i que el mercat interbancari, principalment mitjançant operacions amb pacte de recompra, és una font de finançament rellevant.

La taula següent mostra els actius i passius classificats per venciments. Per a determinades partides, com poden ser els comptes corrents, es considera que una part d'aquestes no tenen venciment. Ateses l'experiència històrica i la seva estabilitat en el balanç, la resta es distribueix en els diferents terminis d'acord amb un estudi extern.

<b>31 de desembre de 2023</b>	Fins a un mes	Més d'un mes i fins a tres mesos	Més de tres mesos i fins a un any	Més d'un any i fins a cinc anys	Més de cinc anys	No Sensible	Saldo Total
Efectiu, saldo en altres bancs centrals i altres dipòsits a la vista	2.631.816	-	-	-	-	-	2.631.816
Actius financers	121.220	210.788	154.616	319.463	304.091	27.650	1.137.829
Préstecs i partides a cobrar	748.393	676.978	1.325.406	654.021	363.601	(12.257)	3.756.141
Préstecs i crèdits a entitats	294.216	108.943	78.472	63.181	-	3.550	548.362
Crèdits a clients	454.177	568.035	1.246.933	590.840	363.601	(15.806)	3.207.780
Derivats	(0)	-	-	-	-	145.706	145.706
Derivats de cobertura	(0)	-	-	-	-	11.678	11.678
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	3.781	3.781
Altres actius	-	-	-	-	-	984.586	984.586
<b>Total actiu</b>	<b>3.501.430</b>	<b>887.767</b>	<b>1.480.021</b>	<b>973.484</b>	<b>667.692</b>	<b>1.161.145</b>	<b>8.671.538</b>
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	98.539	98.539
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	2.085.522	900.871	1.451.760	1.995.721	31.032	894.443	7.359.349
Dipòsits a bancs centrals	6.795	23.280	69.700	-	-	1.927	101.703
Dipòsits en bancs	109.866	338.207	104.976	-	-	9.265	562.314
Dipòsits clients	1.927.374	522.434	1.107.115	1.936.421	5.199	785.643	6.284.185
A vista	1.195.185	51.294	81.435	1.735.470	5.188	767.143	3.835.714
A termini	732.189	471.141	1.025.680	200.951	11	-	2.429.971
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	18.500	18.500
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	41.486	16.950	169.969	59.300	25.833	-	313.539
Altres passius financers	-	-	-	-	-	97.607	97.607
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	41	41
Passius amparats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	18.846	18.846
Altres passius	-	-	-	-	-	506.427	506.427
<b>Total passiu</b>	<b>2.085.522</b>	<b>900.871</b>	<b>1.451.760</b>	<b>1.995.721</b>	<b>31.032</b>	<b>1.518.296</b>	<b>7.983.202</b>
Patrimoni	-	-	-	-	33.950	654.386	688.336
<b>Total passiu + patrimoni net</b>	<b>2.085.522</b>	<b>900.871</b>	<b>1.451.760</b>	<b>1.995.721</b>	<b>64.982</b>	<b>2.172.682</b>	<b>8.671.538</b>
Actiu	3.501.430	887.767	1.480.021	973.484	667.692	1.161.145	8.671.538
Passiu	2.085.522	900.871	1.451.760	1.995.721	64.982	2.172.682	8.671.538
<b>IRS - Derivats</b>	<b>-</b>	<b>37.013</b>	<b>100.757</b>	<b>(9.163)</b>	<b>(134.386)</b>	<b>-</b>	<b>(5.779)</b>
<b>GAP SIMPLE</b>	<b>1.415.908</b>	<b>23.908</b>	<b>129.018</b>	<b>(1.031.401)</b>	<b>468.324</b>	<b>(1.011.537)</b>	<b>(5.779)</b>
<b>GAP ACUMULAT</b>	<b>1.415.908</b>	<b>1.439.816</b>	<b>1.568.834</b>	<b>537.433</b>	<b>1.005.757</b>	<b>(5.779)</b>	<b>(0)</b>

El Departament de Control de Risc Financer controla diàriament la liquiditat disponible a diferents terminis, verificant que es mantingui per sobre del mínim de liquiditat establert. Durant l'any 2023, aquest mínim se situa en 300 milions dels dos dies fins als 3 mesos i 500 milions d'euros fins a un any d'efectiu i posicions amb elevada liquiditat. Aquest control inclou el seguiment diari de les posicions finançables amb pacte de recompra i de la cartera líquida. El banc ha complert aquests límits durant l'exercici.

El Grup Andbank, per complir els estàndards internacionals, calcula i segueix la ràtio de liquiditat LCR (*liquidity coverage ratio*). Aquesta ràtio està definida pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i relaciona els actius d'alta liquiditat disponibles amb el net d'entrades menys sortides d'efectiu els 30 dies següents. El nivell del Grup Andbank en el tancament del 2023 és del **290 %**, de manera que compleix sobradament el límit imposat per normativa (100 %).

A part de la ràtio de cobertura a curt termini, el Grup Andbank, sobre una base consolidada, calcula des del mes de març i trimestralment la ràtio de cobertura de liquiditat a llarg termini (NSFR). Aquesta ràtio també està descrita pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, que la defineix com la quantitat de finançament estable disponible per a l'entitat respecte a la quantitat de finançament requerit amb un horitzó temporal d'un any. El nivell d'aquesta ràtio en el tancament del 2023 és del **164 %**, que compleix el límit imposat per normativa (100 %).

Adicionalment, s'elabora periòdicament un pla de contingència de la liquiditat del Grup, en què s'avalua quina és la liquiditat contingent en funció de diferents nivells de mobilització dels actius líquids i les fonts de finançament disponibles, considerant quin és el cost al qual es podria generar aquesta liquiditat. Així, es fa un rànquing dels actius mobilitzables i les fonts de liquiditat gestionables, en què es prioritza la utilització de fonts de liquiditat que tenen un impacte baix en el compte de resultats i es posterga l'ús de fonts de liquiditat que tenen un impacte negatiu elevat en el compte de resultats. També s'identifiquen les situacions potencials de sortida de liquiditat, ja siguin derivades de l'activitat dels clients o de l'activitat en els mercats financers, i es classifiquen en dos grups, en funció del grau de probabilitat que succeeixin, com a probables o improbables. Al final, es contrasta la liquiditat que es podria generar respecte a les sortides potencials i s'avalua que l'excedent sigui superior al nivell mínim de liquiditat aprovat.

## Risc operacional

El banc defineix, d'acord amb les directrius del Comitè de Basilea, el *risc operacional* com el risc de pèrdua o guany resultant de les deficiències o la falta d'adequació en els processos interns, els recursos humans o els sistemes, o bé a causa d'esdeveniments externs.

El risc operacional és inherent a totes les activitats, els productes, els sistemes i els processos, i els seus orígens són diversos (processos, fraus interns i externs, tecnològics, recursos humans, pràctiques comercials, desastres, proveïdors). En conseqüència, el Grup considera important

assegurar que la gestió del risc operacional està integrada en l'estructura de gestió global de riscos de l'entitat i que es gestiona de forma activa.

El principal objectiu del banc en relació amb el risc operacional és la identificació, l'avaluació, el control i el seguiment de tots els esdeveniments que suposin un focus de risc, amb pèrdua econòmica o sense, amb l'objectiu d'adoptar les millors mesures per a la seva mitigació.

El Departament de Risc Operacional té com a objectiu principal el desenvolupament d'un marc avançat per a la gestió del risc operacional, contribuint amb això a la reducció del nivell d'exposició futur i de les pèrdues que afecten el compte de resultats. Les seves principals responsabilitats són:

- Promoure el desenvolupament d'una cultura de risc operacional en tot el Grup, involucrant totes les funcions de negoci en la gestió i el control d'aquest.
- Dissenyar i implantar un marc per a la gestió i el control del risc operacional per garantir que tots els esdeveniments susceptibles de generar risc operacional són identificats i gestionats degudament.
- Vetllar pel disseny, el manteniment i la implementació correctes del cos normatiu relatiu al risc operacional.
- Fer el seguiment dels límits de risc operacional establerts, assegurant el manteniment del perfil de risc dins els nivells fixats en l'apetit de risc de l'entitat.
- Supervisar la gestió i el control del risc operacional en les diferents àrees de negoci i suport.
- Assegurar que l'Alta Direcció i el Consell d'Administració reben una perspectiva global de tots els riscos rellevants per garantir la comunicació del perfil de risc operacional.

Les àrees i departaments són les responsables de la gestió diària del Risc Operacional en els seus àmbits respectius. Això implica identificar, avaluar, gestionar i controlar els riscos operacionals de la seva activitat, i informar-ne, i col·laborar amb la Direcció de Risc Operacional en la implementació del model de gestió.

La Direcció de Risc Operacional és la responsable de definir, estandarditzar i implementar el model de gestió, mesurament i control del risc operacional. A més, proporciona suport a les àrees i departaments i consolida la informació sobre els riscos operacionals de tot el perímetre per al Reporting a l'Alta Direcció i als comitès/comissions de gestió de risc implicats.

El marc de gestió del risc operacional de l'Entitat es basa en el model independent de les tres línies de defensa, en què les mateixes àrees i departaments són les responsables de la primera línia de control, la Direcció de Risc Operacional és la segona línia i Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa independent.

La metodologia implementada a través de les palanques de gestió del Risc Operacional i les eines i procediments de mesurament, seguiment i mitigació formen part del conjunt palanques de gestió fonamentals d'identificació, mesurament i avaluació del risc operacional.



Les eines d'identificació i mesura dels riscos operacionals donen una visió de les pèrdues que s'han materialitzat i permeten realitzar l'autoavaluació dels riscos i controls, que servirà per posar el focus en la gestió proactiva i la mitigació dels riscos operacionals. Tots els processos d'autoavaluació de riscos, enriquiment de la base de dades de pèrdues, gestió de KRI, establiment de punts febles i plans d'acció, etc. es fan a través de fluxos de treball que gestiona i controla el mateix departament de Risc Operacional, conjuntament amb les persones responsables de les tasques de seguiment dels diferents departaments.

Les principals eines utilitzades per a la gestió del risc operacional dins el Grup són:

- L'exercici anual d'Autoavaluació de Risc Operacional (RCSA, de l'anglès Risk & Control Self-Assessment) amb el seu mapa de riscos, que consisteix en una avaluació de les activitats pròpies per tal d'identificar aquells processos i/o tasques que poden generar un risc dins l'operativa diària del Banc, així com els seus responsables i controls. L'objectiu és definir mesures de mitigació i plans d'acció per reduir l'exposició al risc
- La base de dades d'esdeveniments, que permet la captura i el registre de tots els successos relacionats amb el risc operatiu succeïts a totes les filials del Grup. Els esdeveniments més rellevants de cada filial i del Grup són especialment revisats i documentats.
- Els indicadors clau de risc (KRI, de l'anglès *key risk indicators*) permeten la gestió proactiva del risc avaluant el grau de control operatiu a través de l'anàlisi i del seguiment de la seva evolució.
- Els plans d'acció que es defineixen per tal de mitigar el risc d'aquells esdeveniments amb risc residual elevat i/o crític.

El Banc utilitza per al càlcul dels requeriments de fons propis per risc operacional el mètode d'indicador bàsic, mitjançant el qual els requeriments de recursos propis es determinen pel 15% de la mitjana de l'indicador rellevant dels tres últims exercicis, seguint les indicacions de l'article 202 del Reglament de desenvolupament de la Llei 35/2018. L'import dels requisits de capital a 31 de desembre del 2023 de risc operacional, calculat segons el mètode de l'indicador bàsic, ascendeix a 35.682 milers d'euros amb una exposició al risc operacional de 446.027 milers d'euros (APR's).

## Risc de reputació

Complir amb la normativa vigent que regula la nostra activitat bancària i de prestació de serveis financers és un objectiu irrenunciable per Andbank. En aquest sentit, l'entitat ha adoptat una sèrie de mesures per gestionar els riscos de compliment normatiu i reputacional. Per risc de compliment normatiu s'entén la possibilitat de tenir sancions o pèrdues financeres, de caràcter material o de reputació, com a conseqüència de l'incompliment de la normativa vigent i/o dels propis procediments interns del Grup. Per tant, el risc de compliment normatiu està estretament lligat amb el risc de reputació que implica una percepció negativa del Grup Andbank per part de l'opinió pública o dels grups d'interès (clients, contrapartides, empleats, reguladors) per una actuació

incorrecta de l'entitat en el desenvolupament de les seves activitats.

El Grup Andbank concep la seva imatge pública com el seu millor actiu a l'hora de preservar la confiança dels clients, reguladors, accionistes i inversors.

El Grup Andbank compta amb una funció de compliment normatiu alineada amb els objectius estratègics de l'entitat, que exerceix les seves activitats de forma independent de les àrees de negoci i està formada per professionals especialitzats en cada jurisdicció on el Grup té presència. En aquest sentit, l'entitat destina importants recursos a la millora continuada del capital humà i dels mitjans tècnics disponibles que permetin el desenvolupament d'un model de control i de gestió del risc de compliment normatiu permanentment actualitzat.

Tenint en compte els objectius esmentats, s'han dissenyat una sèrie de polítiques globals, aprovades pel Consell d'Administració, que es revisen anualment amb la finalitat d'adaptar-les a l'evolució de l'activitat que desenvolupa el Grup Andbank. Les polítiques globals, que emmarquen la prevenció de blanqueig de capitals, la funció de compliment normatiu, anticorrupció i el codi de conducta, són aplicables per a tot el Grup, com també ho són un conjunt de controls interns per a la gestió del risc d'incompliment normatiu i de reputació.

Així mateix, l'entitat compta amb una Comissió d'Ètica i Compliment Normatiu del Consell d'Administració, que té com a principal objectiu la vigilància i supervisió de l'adequació i la suficiència del model de compliment normatiu per a tot el Grup Andbank. Cal esmentar que el model inclou un programa de prevenció de risc penal.

A continuació, es relacionen els principals pilars en els quals Andbank ha instrumentat la gestió del risc d'incompliment normatiu i del risc de reputació:

### Normes ètiques i de conducta

El Grup adopta mesures que promouen un comportament ètic per part de tots els treballadors del Grup. A aquest efecte, Andbank entén que el client és l'element principal de l'entitat i cap negoci no és admissible si pot generar risc de reputació.

El Grup Andbank compta amb un codi ètic que estableix estàndards estrictes de conducta que tots els treballadors, directius i administradors han de complir, i els vincula a desenvolupar una conducta responsable en l'exercici de les seves funcions. Els empleats disposen d'un canal segur per a resoldre dubtes o comunicar activitats que puguin contravenir els estàndards de conducta de l'entitat.

### Prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme

El Grup Andbank es compromet activament a lluitar contra el blanqueig de capitals, el finançament del terrorisme i altres delictes financers, dins el marc de la Llei 14/2017 de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme, i les seves posteriors modificacions. L'efectiva implementació de procediments i normes basades en la

premissa «coneix el teu client» (KYC, de l'anglès *know your customer*) són fonamentals per al Grup.

El KYC suposa conèixer amb detall tant les persones i les entitats amb les quals el Grup opera (sigui una simple transacció o una relació comercial duradera) o a les quals ofereix serveis, així com conèixer qui en són els beneficiaris finals i les persones vinculades. El KYC és un procés continu que comença amb l'acceptació del client i perdura al llarg de tota la relació de negoci. De manera similar, s'aplica un procés semblant en l'admissió de nous empleats, «coneix el teu empleat» (KYE, de l'anglès *know your employee*).

En el marc de l'activitat de banca privada, l'entitat disposa d'un model global en matèria de prevenció del blanqueig de capitals, basat en les directives de la Unió Europea, que incorpora les adaptacions necessàries a les peculiaritats del negoci de cada filial i a la seva normativa local, i que està en evolució constant per a la seva adaptació als canvis normatius.

A aquest efecte, Andbank aplica un conjunt de mesures de diligència deguda en l'adopció i el seguiment de l'operativa de clients. A partir de la informació facilitada pels clients i la informació obtinguda per la mateixa entitat, tots els clients es classifiquen en funció del seu risc potencial, d'acord amb els estàndards internacionals en aquesta matèria (com el país d'origen, de residència o l'activitat professional, entre altres).

El Grup Andbank aposta per les noves tecnologies i disposa de mitjans tècnics de darrera generació per a detectar patrons de comportament i operativa sospitosa d'estar relacionada amb el blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme.

La funció de Compliment Normatiu es centra en fer una revisió independent per donar les garanties suficients en l'adopció dels nous clients. Aquest procés no es limita a la seva acceptació, sinó que és essencial fer-ne un seguiment continu per garantir el coneixement adequat dels clients en tot moment i així poder detectar operacions que puguin ser contràries al que estableix la normativa vigent.

Amb l'objectiu d'estandarditzar i fer més efectiu el control sobre potencials riscos de Compliment Normatiu, s'han desenvolupat procediments on es recullen les activitats a mitjançant les quals es gestionen els riscos. Aquests procediments, els quals es troben actualitzats d'acord amb la normativa local i els estàndards internacionals.

Per reforçar el bon govern en aquest àmbit tan crític per a qualsevol entitat financera, el Grup Andbank ha establert diversos comitès on participa l'Alta Direcció, i on es revisa l'adopció de clients especialment rellevants i on es fa un seguiment de les actuacions dutes a terme per Compliment Normatiu en aquesta matèria, a més d'adoptar totes les decisions que calgui per complir amb els objectius assenyalats anteriorment.

D'acord amb la normativa vigent, Andbank està sotmesa a un procés anual de supervisió independent dels processos esmentats anteriorment.

## Protecció de l'inversor

El compromís del Grup amb els seus clients té dos eixos fonamentals: la creació de valor a llarg termini i la màxima transparència informativa. A aquest efecte, el Grup disposa de polítiques globals i de procediments adaptats a les peculiaritats de cada jurisdicció on opera per garantir el compliment dels requisits que estableixen les diferents normatives.

El model establert per Andbank per mitigar els riscos de compliment normatiu i de reputació pren en consideració el següent:

- Una estructura organitzativa orientada a la gestió del risc.
- Assignació de funcions i responsabilitats dins l'organització.
- Polítiques i procediments transparents a disposició dels clients.
- Reforçament de les normes de conducta per a una protecció més gran dels inversors.
- Un procediment de distribució de productes financers basat en la categorització dels serveis, la tipologia de clients i els productes oferts.
- Revisió continuada del model de control per adaptar-se als canvis originats per les noves regulacions.

En aquest sentit, el Grup vetlla per la consecució de:

- Serveis financers adequats a les necessitats dels clients.
- Una relació bilateral transparent amb drets i obligacions per a ambdues parts.
- La resolució justa de les reclamacions del client.

La Llei 8/2013 del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera, les seves posteriors modificacions i el Reglament de desenvolupament de la Llei 8/2013 culminen la transposició del marc regulatori de MiFID i la legislació Andorrana.

## CRS (Common Reporting Standard)

CRS és un sistema d'intercanvi automàtic d'informació tributària entre països que permet a les administracions tributàries dels països adherits d'obtenir, anualment, informació fiscal relativa a les inversions o posicions que els seus residents fiscals tenen en institucions financeres situades a l'estranger (fora del país on són residents fiscals).

El Principat d'Andorra va aprovar la Llei 9/2016, del 30 de novembre, d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal, que recull els principis que estableix l'OCDE per al CRS inclosos en la Convention on Mutual Administrative Assistance (CMAA) in Tax Matters, en relació amb l'intercanvi automàtic entre autoritats competents dels territoris membres sobre determinada informació de caràcter fiscal. La llei es va publicar al lloc web del Butlletí Oficial del Principat d'Andorra (BOPA) (<[www.bopa.ad](http://www.bopa.ad)>).

Aquesta llei suposa que les entitats financeres estan obligades —per imperatiu legal— a comunicar a les seves autoritats competents respectives (en el cas del Principat d'Andorra, la comunicació es fa al Departament de Tributs i de Fronteres) determinada informació personal i fiscal respecte als comptes de clients no residents.

Tanmateix, i d'acord amb la normativa vigent, Andbank està sotmesa a un procés anual de supervisió independent dels processos esmentats anteriorment. Gestió del coneixement i formació

Una de les actuacions prioritàries del Grup són les accions formatives perquè tots els empleats tinguin coneixement de les exigències derivades de la normativa vigent i de les polítiques i els procediments implantats.

El Grup defineix anualment els plans de formació necessaris en totes les jurisdiccions, els quals són impartits pel mateix Grup o per proveïdors externs, tant de manera presencial com a través del canal virtual. Transmetre la cultura de compliment a tota l'organització és una necessitat per a una gestió adequada del risc de compliment normatiu.

A través d'aquests programes anuals, s'imparteixen cursos de regulació en l'àmbit fiscal, de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, i de protecció a l'inversor, que són adaptats en temàtica i profunditat a les activitats que duen a terme els receptors d'aquests cursos.

Així mateix, Andbank fomenta que el seu equip professional disposi de certificacions professionals reconegudes així com d'una formació contínua en matèria de prevenció de blanqueig i finançament del terrorisme.

### Protecció de dades

El Grup Andbank té el compromís per protegir la privacitat, d'acord amb el que disposa la Llei 29/2021, del 28 d'octubre, qualificada de protecció de dades personals. El programa de compliment normatiu d'Andbank implementa un conjunt de procediments que tenen com a objectiu assegurar que la informació de clients és tractada de manera lícita, lleial i transparent; d'acord amb finalitats legítimes i només durant el temps necessari per a les finalitats del tractament i garantint la seguretat.

### Incidències i reclamacions

El Grup Andbank posa en tot moment en primer lloc l'interès del client, per tant, les seves opinions o possibles reclamacions són sempre ateses i considerades. El Departament de Qualitat canalitza totes les inconformitats que el client transmet al banc a través dels diferents canals de comunicació disponibles. L'objectiu d'aquest departament és aconseguir una resolució àgil de les incidències i promoure els canvis en les polítiques i els procediments necessaris per a mitigar el risc que aquestes incidències es puguin repetir.

## Gestió del capital

En el procés d'homologació del marc legislatiu al cabal comunitari europeu i, particularment, en matèria de legislació prudencial, el Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 20 de desembre del 2018, va aprovar la Llei 35/2018 de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió. Aquesta llei, juntament amb el Reglament que la desenvolupa, pretén donar cobertura al paquet normatiu europeu CRD IV, constituït pel Reglament UE núm. 575/2013 i la Directiva 2013/36/UE.

Aquesta llei, que va entrar en vigor el 24 de gener del 2019, deroga la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres, del 29 de febrer del 1996.

La nova llei obliga les entitats bancàries a mantenir una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (CET 1) mínima del 4,5%, una ràtio de capital de nivell 1 (Tier 1) mínima del 6% i una ràtio total de capital del 8%. Addicionalment als requeriments anteriors, a data 31 de desembre de 2023, les entitats estan obligades a mantenir un coixí de conservació de capital del 1,875% així com un coixí de capital per a entitats d'importància sistèmica del 0,5%, ambdós han de ser satisfets amb capital de nivell 1 ordinari. El 31 de desembre del 2023, Andbank se situa molt per sobre d'aquestes ràtios mínimes. En aquest entorn regulador, les ràtios de capital d'Andbank el 31 de desembre del 2023 són:

	Global	Progressiva
Ràtio CET 1	15,02%	15,37%
Ràtio TIER 1	16,61%	16,94%
Ràtio capital total	16,61%	16,94%

## Coeficient de palanquejament

En aquest marc regulador, el Grup Andbank es troba en una posició destacada, amb una ràtio de palanquejament progressiu del 4,73% al tancament de l'exercici 2023.



06



Informe de  
responsabilitat  
social corporativa  
2023

# Informe de responsabilitat social corporativa 2023

---

La relació i la implicació que Andbank manté amb la societat en general, i el país en particular, es basa en la recerca de les actuacions més idònies que aportin valor als seus integrants, sempre orientades a l'excel·lència i al servei dels seus clients.

L'informe anual del grup Andbank té com a finalitat informar tots els nostres grups d'interès i la societat en general sobre les activitats que el grup ha dut a terme durant l'any 2021, tant en l'àmbit econòmic com en el social i ambiental.

## 2. El Grup Andbank

### Reconeixements internacionals

L'agència Fitch Ratings va confirmar la qualificació creditícia a llarg termini BBB d'Andbank per quart any consecutiu, essent el banc amb millor ràting d'Andorra.

L'agència de qualificació destaca com a factors clau per a aquesta valoració l'escala internacional de l'entitat, el seu perfil de risc moderat, la gestió conservadora de la liquiditat, la qualitat dels seus actius i la seva especialització en banca privada. Fitch també fa referència a la dimensió d'Andbank, el major grup financer d'Andorra per actius gestionats, ressaltant la seva presència internacional -especialment significativa a Espanya-, la qual cosa contribueix a incrementar els beneficis del banc

### Els nostres valors

Els nostres valors formen part de la manera de ser de l'entitat, ens serveixen de brúixola en el dia a dia i en la nostra manera de treballar, i són els atributs que fan que la nostra entitat es diferenciï de la resta.

Mitjançant la responsabilitat social corporativa, l'excel·lència en el servei, la visió d'empresa familiar, la innovació, la petjada internacional i l'especialització en la gestió de patrimonis, forgem la cultura corporativa del nucli Andbank i definim el compromís que tenim tant amb el client com amb els nostres col·laboradors, als quals proporcionem el millor assessorament i servei.

A més, aquesta cultura també dona a l'equip d'Andbank oportunitats de creixement i desenvolupament personal i professional. Una cultura que fomenta i reconeix la millora contínua, i que ens permet de prosperar i tenir èxit amb la nostra estratègia.

---

## 1. Presentació

El compromís d'Andbank amb la societat i l'entorn que l'envolta fa que, any rere any, s'incrementin les accions que el banc duu a terme amb l'objectiu principal de contribuir a una millora social, i ambiental en els països on desenvolupem la nostra activitat.

La responsabilitat social corporativa es desenvolupa en la nostra entitat de manera transversal, involucrant-hi diferents departaments. Volem ser socialment responsables, amb l'ètica i la cohesió necessàries, i som conscients que cal tenir presents en totes les decisions i actuacions empresarials els tres pilars de la sostenibilitat: el progrés econòmic, el progrés social i el progrés mediambiental. Tenim el convenciment que la primera responsabilitat d'una empresa és crear riquesa d'una manera honesta i sostenible.

Per fer efectius tots aquests compromisos, Andbank disposa d'un conjunt de polítiques internes i procediments, així com un codi de conducta, que garanteixen el comportament ètic i responsable de tota l'organització i que comprenen tota l'activitat del grup.



### 3. Andbank, amb el client

A Andbank tenim una àmplia gamma de productes i serveis dissenyats pels gestors i especialistes de l'entitat, que cerquen contínuament les alternatives adequades per oferir les millors solucions a mida de cada persona i situació.

Disposem de diversos canals d'atenció al client, tant personal com virtual, i apostem per la innovació tecnològica per millorar la relació amb el client i atendre les seves demandes amb més agilitat, on sigui i quan sigui.

El nostre objectiu és combinar els canals tradicionals amb els més innovadors per trobar l'equilibri entre tecnologia i proximitat, i per mantenir la relació continuada que ofereix el tracte personalitzat. La incorporació de continguts i la innovació tecnològica faciliten l'accés a l'operativa bancària a través dels dispositius més actuals, com els telèfons intel·ligents (smartphones) o les tauletes tàctils.

#### Millores per a la protecció del client

##### Protecció de l'inversor

El compromís del banc amb els seus clients té dos eixos fonamentals: la creació de valor a llarg termini i la màxima transparència informativa. A aquests efectes, el banc disposa de procediments per garantir el compliment dels requisits que estableixen les diferents normatives a les jurisdiccions on opera. També s'han establert polítiques globals, adaptades a les peculiaritats de cada jurisdicció.

##### Incidències i reclamacions

Servei d'Atenció al Client per a consultes, queixes i reclamacions del Departament de Qualitat.

Els problemes no resolts i el tracte no empàtic són les principals causes de pèrdua de clients en les entitats financeres. Davant aquesta situació, Andbank valora

positivament que els seus clients li comuniquin els seus dubtes, queixes o reclamacions, i considera que és vital assegurar-se que aquests arribin al departament o a la persona adequada i que s'actua adequadament.

El primer objectiu d'Andbank és aconseguir la satisfacció dels seus clients, i el segon és afavorir que mostrin les seves inquietuds per donar a l'entitat l'oportunitat de corregir l'error i aconseguir alimentar el procés de millora constant. Per això, Andbank valora positivament que els seus clients comuniquin els seus dubtes, queixes o reclamacions, i s'assegura que aquests arribin al departament adient i que s'actua adequadament.

Tots els clients són atesos i les incidències es tracten de diferents maneres, segons l'àmbit o el sector afectat i el grau de dificultat que comporti la seva resolució.

Per tal de facilitar al client la presentació de les consultes, queixes i reclamacions, hi ha disponibles els canals i mitjans següents::

1. Presencial;
2. Servei d'atenció telefònica (+376) 873 333 i (+376) 873 308;
3. Lliurament del formulari ad hoc disponible a totes les oficines;
4. Accés habilitat al web corporatiu;
5. Carta o missatge electrònic.

## DADES ESTADÍSTIQUES

Nombre de reclamacions i consultes presentades		
2021	2022	2023
Reclamacions 240	Reclamacions 306	Reclamacions 410
Queixes 56	Queixes 45	Queixes 76
Consultes 3	Consultes 1	Consultes 0

Mitjans utilitzats		
2021	2022	2023
Carta: 3%	Carta: 0,3%	Carta: 0,6%
Formulari :3 %	Formulari: 1,13 %	Formulari: 0,45 %
Presencial: 73 %	Presencial: 84,16 %	Presencial: 72,22 %
Telèfon: 1 %	Telèfon: 0,85 %	Telèfon: 0,6 %
Correu-e: 20 %	Correu-e: 13,56 %	Correu-e: 26,13 %

Temps mitja de resposta		
2021	2022	2023
15 %	13,6 %	14,91 %

Percentatge de respostes en un termini inferior a una setmana		
2020	2022	2023
62 %	55 %	37,24 %

## Productes sostenibles

Per tal d'integrar la responsabilitat social corporativa del grup en els productes i els serveis de l'entitat, s'han desenvolupat diversos productes que integren aquests aspectes:

### Fons Sigma Global Sustainable Impact (GSI)

Aquest fons és una aposta d'Andbank per la inversió sostenible, un vehicle d'inversió multiactiu que inverteix sota criteris ESG (mediambientals, socials i de bon govern corporatiu). És un fons multiactiu de renda variable domiciliat a Luxemburg que pretén generar un impacte positiu directe -a través de les seves inversions- i un impacte social, en destinar el 9 % de la comissió de gestió i el 100 % de la comissió d'èxit a finançar projectes de recerca contra el càncer. El fons va obtenir els cinc globus del Morningstar Sustainability Rating, la màxima qualificació en sostenibilitat.

### Fons Sigma Balanced

El sigma Balanced és un fons mixt d'inversió directa, que inverteix principalment en bons i accions, a més d'aplicar criteris de gestió ESG. Les companyies seleccionades d'aquest fons parteixen d'una base de qualitat, amb perspectives de creixement sòlides i amb una posició favorable en el seu mercat.

### AndVida i AndSalut

Andbank Assegurances ofereix les seves noves assegurances de vida i salut, en les quals ha incrementat les cobertures per tal d'adaptar-les a la realitat sanitària. Les assegurances de vida i salut ofereixen solucions òptimes als nostres clients, així com unes prestacions adaptades a les seves necessitats i totalment flexibles que els donen l'accés a la medicina més avançada i d'alta qualitat per a un benestar millor.

## Innovació digital

Des de la crisi de la Covid, s'ha vist un canvi en la tendència de la relació entre el banc i els clients a nivell mundial. La importància que van adquirir algunes solucions com ara la Banca digital o les app, o també la capacitat de tenir una relació telemàtica a distància amb els client va ser evident.

Andbank ja fa temps que s'ha apostat per la transformació digital, utilitzant la tecnologia de manera diferent per aportar més valor als clients de l'entitat. No només intentant millorar els canals interns i els graus d'automatisme que tenen els gestors en la relació diària amb els seus clients, sinó també escoltant el client per millorar les eines i els serveis que se li presten.

Algunes de les eines digitals que s'ofereixen als clients són la banca online i l'app. Unes eines que s'han anat dotant de nova operativa, actualitzant les versions per incorporar noves funcionalitats per a la gestió àgil dels comptes i el control de les inversions.

En aquest sentit, l'augment dels usuaris en les dues eines ha estat força notable. L'augment de l'expectativa i de la confiança en les noves tecnologies és evident i també és un punt de millora i d'inversió en nous formats, noves prestacions i més aplicacions.

	2021	2022	2023
Usuaris digitals	16.344	19.495	29.636
Evolució app usuaris	3.053	7.304	15.109

Com a resposta a la tendència global, es va llançar Myandbank un canal 100% digital, Myandbank, que ja compta amb un any de vida. Amb aquest canal, s'ha donat resposta a una de les necessitats que els usuaris del país estaven esperant. Myandbank ha ofert durant el primer any un ampli ventall d'ofertes i productes amb remuneracions molt atractives. Amb Myandbank s'ha aconseguit que els usuaris tinguin un compte totalment digital amb el qual es pot operar a través del mòbil i la comoditat de poder obrir el compte des de casa. Un compte totalment gratuït: comissió de manteniment, targetes i transferències sense cap cost, amb el servei de Bizum, a més d'oferir una remuneració, actualment del 2% en el compte corrent.

De moment, Myandbank ofereix diversos productes d'inversió, com ara un dipòsit remunerat al 3%, carteres amb diferents perfils de risc amb una rendibilitat elevada, o més de 500 fons d'inversió seleccionats dels millors fons de les principals gestores internacionals amb les comissions més baixes del mercat, per tal de fer accessible els millors productes a tots els estalviadors.

Aquest procés ha estat un pas més per simplificar la relació del client amb l'entitat financera.

#### 4. Estratègia de responsabilitat social corporativa

La responsabilitat social corporativa és un element clau de la cultura del grup Andbank. És per això que l'estratègia està basada en els principis i valors del grup, que ens defineixen com una entitat orientada al servei dels seus clients i compromesa amb les societats on és present.

Una de les línies d'actuació i principal projecte de la responsabilitat social corporativa del grup se centra en la lluita contra el càncer i en la investigació oncològica. És per aquest

motiu que Andbank col·labora activament amb diverses entitats que tenen com a eix principal aquesta línia de treball: el centre VHIO (Vall d'Hebron Institut d'Oncologia), la Fundació Fero i l'hospital 12 de Octubre (a través de la Fundació CRIS contra el càncer), en el sector de la investigació, també és soci fundacional del SJD Pediatric Cancer Center de Barcelona en el seu nou projecte contra el càncer infantil de referència a escala europea, promogut per l'Hospital Sant Joan de Déu. Institucions capdavanteres en el seu àmbit d'actuació.

#### Andbank, compromís amb la lluita i la investigació contra el càncer

L'entitat col·labora amb el VHIO (Vall d'Hebron Institut d'Oncologia) i la Fundació Fero. Un institut que està encapçalat pel Dr. Josep Taberner, Director del VHIO i Cap del Departament d'Oncologia Mèdica de l'Hospital Universitari Vall d'Hebron. Així mateix, continua amb el suport al Pediatric Cancer Center del Hospital Sant Joan de Déu de Barcelona.

Un any més es va participar en l'entrega de la XXII Beca Fero - Andbank, que es va celebrar en el marc de la tradicional gala que se celebra a Barcelona. Aquest any el guanyador va ser el Dr. Francisco Martínez, pel seu projecte sobre Immunogenòmica computacional.

Andbank també ha estat l'impulsor del banc solidari de perruques oncològiques. El banc de perruques, la seu del qual està en el centre d'estètica i perruqueria Kerala cedeix les perruques de manera gratuïta a les persones que, a causa d'un tractament de quimioteràpia, han perdut el cabell o estan a punt de fer-ho.

Durant el 2023 s'han fet diverses accions per aconseguir més perruques: un concert solidari en el que van actuar els cantants Agustín i Santi, les veus dels mítics grups Los Diablos i Los Mustang, o la venda de polseres creades per Shiori, amb àgata blava i pedres de riu.



Concert solidari - Los Mustang i Los Diablos



A l'inici el banc va comptar amb 5 perruques disponibles, però durant el primer any de vida, ja se n'han cedit 30.

## Andbank, amb la societat

El compromís del grup Andbank amb la societat va més enllà de l'aportació econòmica: obeeix a una profunda consciència de responsabilitat social i dona suport a entitats que cooperen amb la població del país per ajudar al seu benestar social.

El 2023 s'ha pogut donar suport a diverses iniciatives en l'àmbit social, cultural i esportiu per tal d'ampliar i maximitzar l'impacte positiu de retorn a la societat.

## Social

- Torneig de Golf Leo Messi. Col·laboració amb el I Pro-Am de la Fundació Leo Messi, que es va celebrar al Club de Golf Vallromanes, amb la finalitat de recaptar diners per al Projecte UNICAS, de malalties rares gestionat per l'Hospital Sant Joan de Déu.
- Fundació privada Nostra Senyora de Meritxell. Des de fa més d'una dècada que Andbank té un compromís de col·laboració amb la Fundació, que atén persones amb discapacitat per millorar la seva qualitat de vida.
- Empresa Familiar Andorrana. Andbank col·labora anualment en el Fòrum de l'Empresa Familiar Andorrana (EFA). La 21a. Edició es va celebrar el mes de juny amb el títol: 2023: inversions d'impacte. Una opció per a les empreses familiars.
- Ramaders d'Andorra. Andbank va iniciar un conveni amb Ramaders d'Andorra amb l'objectiu d'assolir una sèrie de prestacions per fer més accessible l'accés a la Carn d'Andorra als centres escolars del país, així com les accions de divulgació de la tasca dels Ramaders d'Andorra.

## Cultural

- La 46a edició de la Nit Literària, organitzada pel Cercle de les Arts, es va celebrar aquest cop a la parròquia de Sant Julià de Lòria. Andbank va atorgar uns accessit del premi Manuel Cerqueda Escaler de novel·la curta a l'obra 'L'últim sopar' de Laia Solà.
- Col·laboració amb el Festival Castell de Peralada. Aquesta 37a edició va presentar dos cicles, un en Pasqua i l'altre durant els habituals mesos de juliol i agost.
- Col·laboració amb el comú de Sant Julià de Lòria en el cicle de conferències de tardor, amb un gran elenc de ponents els quals van omplir gairebé el Centre de Congressos lauredià.
- Nit de la Candela. Un any més, després de dues edicions sense celebrar-ho, va tenir lloc la Nit de la Candela organitzada pel Comú d'Ordino. En aquesta nit, s'il·luminen les places, els carrers i els jardins d'Ordino amb onze mil espelmes i hi ha diferents actuacions i concerts gratuïts per diversos indrets del poble.



Momentum Financial

- Momentum Financial. Una de les comunitats inversores espanyoles més importants va celebrar a Andorra el seu esdeveniment d'inversió anual. Aquest acte, que el va presentar en Carlos Aso, CEO d'Andbank, va comptar amb la participació, entre d'altres, de Marc Garrigasait, Carlos Santiso o Alejandro Estebanz.
- Andorra Economic Forum. Participació en el primer fòrum econòmic en el que van participar diverses personalitats destacades de la indústria i que va tenir diversos espais de networking. Alguns dels participants: Daniel Lacalle, Àlex Fusté, Adrià Peribáñez, Ernest Sanchez, Anna Gener, Víctor Dominguez o Marc Urgell.

## Andbank, amb l'esport

Els valors que genera l'esport de base o d'alt nivell, com l'esforç, la tenacitat i la perseverança, són valors amb els quals Andbank se sent plenament identificat. Cada cop més, els projectes esportius completen aquests valors perquè seguim donant suport a diferents iniciatives i entitats esportives.

- Comitè Olímpic Andorrà (COA). Andbank patrocina les activitats del COA des de fa més d'una dècada. El 2023 es va presentar el patrocini de l'entitat als Jocs del Petits Estats d'Europa Andorra 2025. La col·laboració la van signar el president del Grup, Sr. Manel Cerqueda, i el M.I. Cap de Govern, Sr. Xavier Espot.
- Federació Andorrana d'Esquí (FAE). Andbank ha patrocinat un any més els equips d'esquí de fons. Els joves corredors Irineu Esteve i Carola Vila i Gina del Rio, de l'equip Juvenil, han obtingut excel·lents resultats



Irineu Esteve - Esquí nòrdic



Federació Andorrana de Natació

- Federació Andorrana de Natació (FAN). Andbank va continuar amb el suport a la federació de natació. El 2022 van participar al Campionat del Món de natació de Fukuoka, entre d'altres competicions nacionals i internacionals.
- Festa del Nòrdic. Andbank va col·laborar en aquestes jornades en què es va competir en diverses disciplines, com el biatló i l'esquí cros, a més de la Marxa Andorra Fons.
- La Purito. La marxa cicloturista promoguda per Joaquim Purito Rodríguez va tornar l'agost en la seva setena edició, la qual va assolir la xifra de 2.000 participants. La marxa d'aquest any va homenatjar a Alberto Contador, que va participar d'altres convidats coneguts com ara Oliver Avilés, Eder Sarabia o Oscar Lanza, a més del streamer The Gref.
- Federació Motociclista d'Andorra. Col·laboració a les Ice Gladiators, al Trial Summer Camp i amb l'equip de Trial de les Nacions. A més, s'ha col·laborat també amb el primer equip femení de trial del país.



La Purito



Ice Gladiators

- Memorial Manuel Cerqueda. Es va celebrar la 34a edició de la tradicional cursa d'esquí de veterans, organitzada per l'Esquí Club d'Andorra, en la categoria d'eslàlom gegant.
- Olympus Race. Andbank va participar en aquesta carrera d'obstacles per als més exigents, però sobretot per a tots aquells que vulguin superar els seus límits.

## Andbank, solidari

L'Associació Solidària de Col·laboradors d'Andbank (ASCA) ha complementat, un any més, les seves accions solidàries amb les d'Andbank, i ha donat projecció i suport, d'una manera altruista, a les sol·licituds d'ajuda solidària que arriben a l'entitat. Aquests projectes, tant en l'àmbit nacional com internacional, es coordinen des de la mateixa associació.

El 2023, s'han efectuat diverses ajudes, en accions d'extrema urgència, com ara, la guerra d'Ucraïna. També, s'ha col·laborat amb la malaltia de DENT, a través d'una iniciativa per assolir la ruta en bicicleta del camí de Santiago amb sortida des d'Andorra.

Una altra entitat no governamental del país amb la qual Andbank col·labora és AINA, concretament, en l'edició del cançoner que fa possible la concessió de beques a infants per assistir a les colònies d'estiu.

## Andbank, internacional

Él compromís de l'entitat s'estén més enllà de les fronteres del Principat, i intenta mantenir una estreta relació amb la societat de totes les jurisdiccions on Andbank és present i dur a cada país la mateixa ideologia de la seva RSC.

Andbank España, seguint també amb l'estratègia de responsabilitat social corporativa del grup, dona suport a projectes i fundacions relacionats amb la investigació contra



el càncer, així com a organitzacions benèfiques, projectes educatius i comunitats desafavorides.

En la investigació per la cura del càncer es dona suport a través de Cris contra el càncer a la construcció d'una unitat especial per a teràpies avançades de càncer infantil situada a la planta 8 de l'Hospital de la Paz; projecte Stab de la Unitat Cris d'immunoteràpia de l'Hospital 12 de Octubre. També, continua amb el suport a la Fundació FERÒ, com a patrocinador principal en el sopar de lliurament de les beques a la investigació oncològica de Barcelona. Igualment, ha col·laborat com a Founding donor amb l'Hospital Sant Joan de Déu en la construcció del nou Pediatric Cancer Center que és el centre d'investigació i tractament del càncer infantil més gran d'Europa, així com amb la Fundació Amb tu contra el Càncer de la Dona, amb el patrocini de la gala de la Fundació a Madrid.

Així mateix, Col·labora amb Fundacions assistencials com ara

- la Fundació Casaverde, que té la finalitat de promoure línies de recerca, innovació científica, mèdica i tecnològica, en l'àmbit de la salut, col·laborant en diversos projectes d'assistència, rehabilitació i atenció a persones en situació de dependència.
- La Fundació ConecTEA, que vol millorar la vida de les persones afectades pel Trastorn de l'Espectre Autista (\*TEA),
- AECC, associació espanyola contra el càncer, donant suport a la posada en marxa d'un pis medicalitzat a Sevilla i al sopar de Gala a la Costa Brava.
- Fundació Isabel Gemio, contribuint en projectes per a la investigació de distròfies musculars i altres malalties rares.

Així mateix, dona suport a d'altres col·lectius desfavorits, com ara l'Ordre de Malta, la Fundació Meniños i Save the Children.

Pel que fa a la formació, Andbank Espanya dona suport a la Fundació Maria Jesús Soto, que promou l'educació financera celebrant sessions de formació a nens i joves, conferències a les escoles i ponències a diferents col·lectius. També, col·labora amb la fundació IQS, vinculada al món industrial i empresarial, atorgant una beca en el Màster de Gestió patrimonial

Per part d'Andbank Brasil, va ser present en el 1r Woman Invest Summit, explicant la seva filosofia d'inversió i la missió del banc en el procés de gestió patrimonial, reforçant el compromís per estar sempre en la cerca i defensa dels objectius dels nostres clients.

També, ha organitzat diverses reunions i xerrades amb clients de Rio de Janeiro, Sao Paulo, Fortaleza o Curitiba.

En aquest sentit, a Curitiba, Leonardo Marques Hojaij, Director General de l'entitat, i el CIO, Marcus Macedo, van parlar sobre l'estratègia comercial i els serveis a Brasil i sobre la metodologia d'assignació d'actius i gestió de patrimonis.

Igualment, s'han organitzat diverses trobades amb grups de clients per parlar i comentar sobre l'escenari econòmic mundial i les perspectives per a futures inversions amb el nostre Economista Cap Global, Alex Fusté i el Conseller del Grup Manel Cerqueda Diez.

## Andbank, amb el medi ambient



Medi ambient

Andbank és una entitat compromesa amb el seu entorn natural, i ho demostra integrant diverses accions respectuoses amb el medi ambient en la seva activitat de negoci, inclosos els seus projectes, serveis i productes.

El 2023, ha continuat amb el seu pla d'estalvi energètic per reduir el consum d'energia i assolir la reducció de com a mínim un 15 % global, fent un ús responsable de les instal·lacions i el consum tant de material d'oficina com d'electricitat i d'aigua.

Aquest pla està enfocat a disminuir:

- El consum de paper;
- L'electricitat i el gasoil;
- La generació de residus.

Per reduir aquest impacte i assolir els objectius, s'estableixen diferents iniciatives, de les quals es fa seguiment i s'avalua el grau de realització:

- Reducció del paper i suport del format digital (correspondència amb clients, publicitat, etc.);
- Recollida selectiva de residus (piles, vidre, plàstic i cartó);
- Reducció de les impressions, a doble cara i en blanc i negre (canvi d'impressores);
- Promoció dels canals digitals i les noves tecnologies.

## Materials

Els principals materials que es consumeixen a l'entitat són el paper i els tòners. El 2023 s'ha eliminat la correspondència en paper i, amb les impressores actuals, de més baix consum, s'ha continuat amb la reducció de tòners. Igualment, seguim amb l'acció del gramatge reduït per a l'ús de paper propi.

Total paper consumit	2022	2023
Total consum tipus A4	9.930 kg	5440kg
Total consum tipus A3	307 kg	312 kg
Total consum de sobres	618 kg	350 kg

Pel que fa als residus generats, reciclats i donats, les quantitats han estat les següents:

Residus generats	2022	2023
Materials reciclables separats (t/kg)	228 kg	250 kg
Residus portats a l'abocador	530 kg	550 kg

Residus reciclats	2022	2023
Paper	21.620 kg	23.000 kg
Piles	49 kg	35 kg
Taps de plàstic	97 kg	200 kg

Les fonts energètiques que fa servir Andbank són el gasoil i l'electricitat, que s'utilitzen tant a la seu social com a les oficines del país.

La seu social de l'entitat té instal·lat, a les zones comunes de l'edifici com l'aparcament i les escales, un sistema de sensors de moviment que permet de tenir els llums apagats quan no hi ha cap persona; d'aquesta manera, hi ha un estalvi d'energia elèctrica.

Energia	2022	2023
Total electricitat consumida	2.927.912 kWh	2.317.002 kWh
Electricitat consumida/empleat	8.766 kWh	6.855 kWh
Total gasoil consumit	147.350 m <sup>3</sup>	83.991 m <sup>3</sup>
Gasoil consumit/empleat	441 m <sup>3</sup>	248 m <sup>3</sup>

Aigua	2022	2023
Total d'aigua consumida	5.900 m <sup>3</sup>	7.208 m <sup>3</sup>
Aigua consumida/empleat	17,7 m <sup>3</sup>	21.3 m <sup>3</sup>



07



Estructura  
de l'equip  
humà

# Estructura de l'equip humà



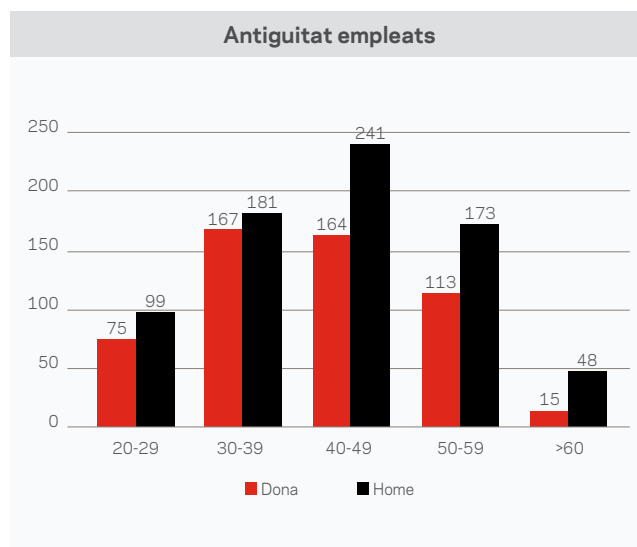
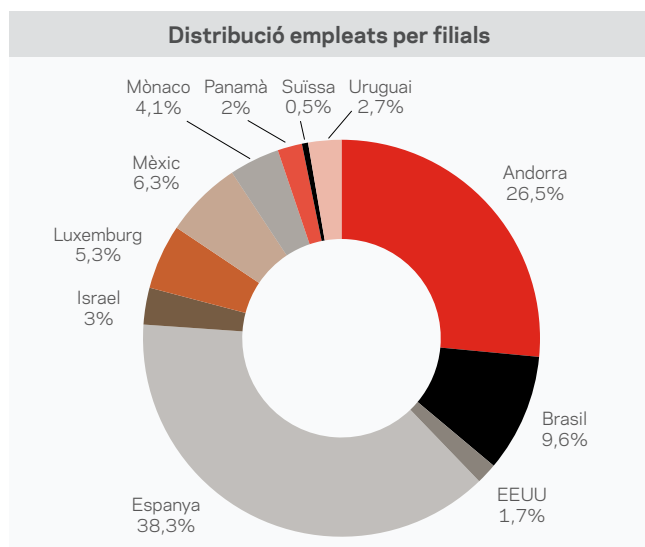
El Grup Andbank, va finalitzar l'any 2023 amb una plantilla total de 1.276 empleats i empleades, dels quals 334 exerceixen l'activitat a Andorra i la resta 923 a les diferents filials.

Aquestes xifres representen un creixement, un any més, d'un 2% respecte a l'any 2022. La filial que ha tingut més taxa de creixement ha estat Luxemburg (10%), i seguidament Espanya (3%).

## Gènere, edat i antiguitat

En matèria de gènere la plantilla està distribuïda en un 41,85% de dones i un 58,15% d'homes.

La mitjana d'antiguitat dels empleats aproximadament és de 7,8 anys.



	Dones		Variació	Homes		Variació	Total		Variació
	2022	2023	2022 vs 2023	2022	2023	2022 vs 2023	2022	2023	2022 vs 2023
Persones	522	534	2,30%	735	742	0,95%	1.257	1.276	1,51%
Mitjana edat	41,05	41,78	1,78%	42,96	43,66	1,63%	42	42,87	2,07%
Mitjana antiguitat	7,54	7,62	1,06%	7,45	7,92	6,31%	7,48	7,8	4,28%

La filial que té els empleats amb més antiguitat és Andorra (més de 13 anys), i la que presenta la xifra més baixa és Brasil amb una mitjana de poc més de 3 anys.

La mitjana d'edat és d'aproximadament 43 anys i, per franja d'edat, la més representada en la plantilla del grup és la de 40 - 49 anys, que suposa el 31,74%, seguit de la franja dels 30 - 39 anys, que suposa un 27,27%.

### Característiques de l'equip d'Andbank:

En l'actualitat, en el Grup conviuen 34 nacionalitats, de manera que un any més podem concloure que la diversitat és una característica clau en el Grup Andbank.

Continuem apostant per incorporar personal qualificat i de la plantilla actual un 79,90% dels empleats disposen de formació superior.

## Desenvolupament de talent

Andbank, compromès amb el desenvolupament de les persones i conscient de la necessitat de preparar-se per afrontar els reptes professionals, ofereix formació a tots els seus empleats/des amb la finalitat que ampliïn i actualitzin els seus coneixements previs, així com per adquirir habilitats en matèries noves.

Es posa a disposició del treballador una àmplia gamma d'accions formatives.

Aquestes les podem classificar en 3 grups:

- Formació de caràcter regulador
- Formació complementària
- Formació continuada

## Campus Andbank

Andbank disposa d'una plataforma pròpia mitjançant la qual imparteix diferents accions formatives en funció de les necessitats i regulacions de cada país.

- A Andorra es van dur a terme un total de 14 accions formatives. De les quals 10 formen part de les formacions obligatòries per noves incorporacions, 3 van ser de caràcter regulador i es van impartir a la totalitat de la plantilla i una va ser enfocada a un col·lectiu de l'àrea de tecnologia.
- A Luxemburg es van dur a terme 2 accions formatives. Una de caràcter regulador i una de complementària, per informar a la totalitat de la plantilla sobre la incorporació d'una nova eina de treball.
- A Espanya es van dur a terme 23 accions formatives i 20 als seus agents. Tres de les accions, en ambdós casos, són formacions de caràcter regulador impartides a tot el col·lectiu. Unes altres 3 formacions són enfocades a formació acreditativa de recertificació MIFID i la resta són formacions en productes financers.

### Formació complementària

En diverses posicions i departaments aquesta formació és una recomanació, però hi ha alguns casos que aquesta és d'obligat compliment realitzar-la a causa de les normatives financeres que ens apliquen en cada moment.

En concret, té un impacte directe en dues àrees importants: la de Negoci i la de Compliment Normatiu.

En l'àrea de Negoci, es realitza la formació d'*European Investment Practitioner* (EIP) requisit indispensable per poder oferir un bon servei. Addicionalment, també es dona l'opció a seguir creixent amb l'obtenció del Nivell II de l'*European Financial Advisor* (EFA).

Dels 15 empleats inscrits al curs preparatori per a la certificació EIP, 11 es van presentar a exàmens, i d'aquets 9 van superar la certificació satisfactoriament. En el cas del curs preparatori per l'obtenció del Nivell II, es van inscriure 8 empleats l'obtenció del Nivell II, dels quals 4 van anar a examen i 3 el van aprovar. La resta continua fent el curs preparatori i durant l'any 2024 es presentaran a examen.

En l'àrea de Compliment Normatiu, es realitza formacions a través de l'Associació *Financial & International Business Association* (FIBA), que ofereix una base sòlida de coneixements en matèria de prevenció de blanqueig d'actius i contra el finançament del terrorisme que ateny tots els sectors. Nou treballadors del Grup Andbank, van inscriure's al curs en "*Anti-Money Laundering Certified Associate*" (AMCL), i 6 al curs de sancions de "*Office of Foreign Assets Control*" (OFAC).

En aquesta formació han participat empleats i empleades de les filials d'Andorra, Espanya, Panamà, Mònaco i Luxemburg.

## Experience Employee

▪ **Entrevista 6 mesos:** Durant l'any 2023, es van reprendre les entrevistes de seguiment, aquestes es duen a terme als nous empleats amb una antiguitat mínima de 6 mesos. L'objectiu principal d'aquesta iniciativa és avaluar la seva adaptació a l'empresa, poder identificar possibles obstacles o necessitats, així com recollir informació sobre el procés d'integració i garantir que la persona disposi de les eines i coneixements necessaris per a desenvolupar eficaçment el seu rol. Al llarg de l'any 2023, es van entrevistar a 35 noves incorporacions. Alguns dels resultats obtinguts són:

Resultats pregunta: Com valoreu els següents ítems?

	Molt Satisfet	Mitjanament Satisfet	Res Satisfet	N/A
Ambient de treball	93,75%	6,25%	0,00%	0,00%
Relació amb els companys	87,50%	12,50%	0,00%	0,00%
Relació amb els superiors	81,25%	18,75%	0,00%	0,00%
Treball en equip	71,90%	28,10%	0,00%	0,00%

De mitjana, els empleats entrevistats recomanarien en un 9 sobre 10 treballar a Andbank i el seu departament.

▪ **Entrevistes de sortida:** També es van incorporar les entrevistes de sortides, que es realitzen als professionals que deixen de forma voluntària l'entitat. L'objectiu principal es conèixer més a fons les raons per les quals les persones decideixen renunciar al seu lloc de treball i a Andbank. El que es tradueix en una oportunitat per obtenir informació sobre els aspectes a millorar de l'organització, gestió i/o el clima laboral. Durant el 2023 es van entrevistar a 11 persones.

## Andbank Trainee Program

Un programa de pràctiques consolidat, i de gran èxit des del 2015, en el qual participen joves de diferents nacionalitats i fills d'empleats.

En aquest, s'ofereix l'oportunitat a través de l'Andbank Trainee Program, de fer pràctiques durant els mesos d'estiu, de tal manera que els estudiants aprenguin i adquireixin experiència laboral. Aquestes pràctiques remunerades es poden fer en qualsevol departament del banc, posant a la disposició dels candidats seleccionats uns mentors especialitzats en cadascuna de les àrees.

Durant l'estiu del 2023, es van incorporar un total de 27 joves estudiants: 15 van efectuar les pràctiques a les diferents oficines bancàries que l'Entitat té al Principat, i els 12 restants les varen fer en els diversos departaments ubicats al Centre de Negocis d'Andorra.

## Beneficis Socials

Andbank, busca oferir sempre als seus treballadors/es avantatges socials que afavoreixin el benestar. Per aquest motiu, i amb l'objectiu principal de millorar la conciliació laboral i professional, es va posar en marxa una prova pilot de jornada intensiva durant el mes d'agost de 2023. Donat l'èxit assolit es va determinar la continuïtat ampliant el període als mesos de juliol i agost del 2024.

Amb la finalitat d'ampliar el ventall de descomptes i avantatges socials, Andbank va posar a disposició de tots els seus treballadors, una nou portal online que permet aconseguir diferents descomptes en les compres de diferents articles.



08



## Estructura de Govern

# Estructura de Govern

---

**Presidència**

**Manel Cerqueda Donadeu**  
President

**Sergi Pallerola Gene**  
Vicepresident

**Consell d'administració**

**Carmen Aquerreta Ferraz**  
Consellera

**Manel Cerqueda Díez**  
Conseller

**Maria Creus Ribas**  
Consellera

**Javier Gómez-Acebo Saenz de Heredia**  
Conseller

**Jorge Maortua Ruiz-López**  
Conseller

**Albert Rosés Noguer**  
Conseller

**Jaume Serra Serra**  
Conseller

**Pablo García Montañés**  
Secretari no conseller

**Direcció General**

**Carlos Aso Miranda**  
Director general

**Marta Bravo Pellisé**  
Directora General Adjunta Àrea Estratègia i Negoci

**Josep Xavier Casanovas Arasa**  
Director General Adjunt Intervenció i Control

**Pablo García Montañés**  
Director General Adjunt - Secretari General

**Santiago Mora Torres**  
Director General Adjunt Àrea Tresoreria i Mercat de Capitals

**Javier Planelles Cantarero**  
Director General Adjunt Àrea Tecnologia i Operacions



09



Andbank  
en el món

EUA

Mèxic

Panamà

Brasil

Uruguai



## BRASIL

**Grup ANDBANK BRASIL**

**Llicència bancària**

**Gestora de fons i de carteres**

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2179

8 andar Jd. Paulistano

CEP 01452-000

São Paulo - SP. Brasil

T. +55 11 3095 7070

privatebank\_br@andbank.com

## ESTATS UNITS

**Andbanc Wealth Management, LLC**

**Hòlding**

201 S. Biscayne Blvd. Suite 1100

Miami FL 33131 USA.

T. +1 305 702 0600

info.miami@andbank.com

**Andbanc Brokerage, LLC**

**Activitats d'intermediació financera**

201 S. Biscayne Blvd. Suite 1100

Miami FL 33131 USA

T. +1 305 702 0600

info.miami@andbank.com

**Andbanc Advisory, LLC**

**Gestió de carteres i assessorament financer**

201 S. Biscayne Blvd. Suite 1100

Miami FL 33131 USA

T. +1 305 702 0600

info.miami@andbank.com

## MÈXIC

**Columbus de Mexico, S.A. de CV**

**Assessor independent en inversions**

Bldv. Adolfo López Mateos 2370, Piso 1

Colonia Altavista, Delegación Álvaro Obregón,

C.P. 01060 México D.F., México

T. +52 555 377 28 10

contacto@columbus.mx

## PANAMÀ

**QUEST Wealth Advisers, Inc.**

**Casa de valors**

Business Park Torre V, Piso 15

Avenida de la Rotonda, Costa del Este. Panamá City

T. +507 297 58 00

info@questwadvisers.com

## URUGUAI

**AND PB Financial Services, S.A.**

**Oficina de Representació d'Andorra Banc**

**Agricol Reig, S.A.**

Dr. Luis Bonavita 1294

Edificio WTC Free Zone, Oficina 1402

11300 Montevideo, Uruguay

T. +598 2628 6885

info.uruguay@andbank.com

**Quest Capital Advisers Agente de Valores, S.A.**

**Agència de valors**

Dr. Luis Bonavita 1294

Edificio WTC Free Zone, Oficina 1101

11300 Montevideo, Uruguay

T. +598 2626 2333

info@questadvisers.com

**APW Uruguay, S.A.**

**Assessor en inversions**

Dr. Luis Bonavita 1266

Edificio WTC Free Zone, Oficina 608

11300 Montevideo, Uruguay

T. +598 2623 4371

info.uruguay@andbank.com



## ANDORRA

### **Andorra Banc Agrícola Reig, S. A.**

#### **Llicència bancària**

C/ Manuel Cerqueda i Escaler, 4-6  
AD700 Escaldes-Engordany. Andorra  
Tel. +376 873 300  
info@andbank.com

### **Andorra Gestió Agrícola Reig, S. A.U., SGOIC**

#### **Gestora de fons d'Andorra**

C/ Manuel Cerqueda i Escaler, 3-5  
AD700 Escaldes-Engordany. Andorra  
Tel. +376 873 300  
info@andbank.com

## ESPANYA

### **Andbank España Banca Privada, S.A.U.**

#### **Llicència bancària**

Paseo de la Castellana, 55, 3º  
28046 Madrid. España  
T. + 34 91 206 28 50  
contactenos@andbank.es

### **MyInvestor Banco, S.A.**

#### **Llicència bancària**

Paseo de la Castellana, 55, 3º  
28046 Madrid. España  
T. + 34 91 206 28 50  
contactenos@andbank.es

### **Andbank Wealth Management, SGIIC S.A.U.**

#### **Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva**

C/ Serrano, 37  
28001 Madrid  
T. + 34 91 745 34 00  
contactenos@andbank.es

### **Medipatrimonia Invest S. L.**

#### **Assessor financer independent**

Passeig de la Bonanova, 47, 2n  
08017 Barcelona. España  
T. + 34 93 567 88 51  
medpatrimonia@med.es

### **Merchbanc, EGFP, S.A.U.**

#### **Gestora de fons d'inversió**

C/ Diputació, 279 4a. Planta  
08007 Barcelona  
(+34) 93 393 35 00

### **Actyus Private Equity, SGIIC, S.A.U.**

#### **Gestora de Capital Risc**

C/ Serrano, 37  
28001 Madrid  
(+34) 93 154 09 99  
atencioncliente@actyusprivateequity.com

## ISRAEL

### **Grup SIGMA**

#### **Gestora de fons i de carteres**

12 Abba Hillel Silver Road  
Ramat Gan, 5250606  
T. +972 3 6138218  
info@sigma-invest.co.il

## LUXEMBURG

### **Andbank Luxembourg, S. A.**

#### **Llicència bancària**

4, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg  
T. +352 27 49 76 1  
info.luxembourg@andbank.com

### **Andbank Asset Management**

#### **Luxembourg, S. A.**

Gestora de fons i carteres  
4, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg  
T. +352 27 49 76 1  
info.luxembourg@andbank.com

## MÒNACO

### **Andbank Monaco, SAM**

#### **Llicència bancària**

1, Avenue des Citronniers - BP 97  
MC 98002 Monaco  
Principauté de Monaco  
T. +377 93 25 30 13  
info@andbank-monaco.mc

## SUISSA

### **And Private Wealth, S. A.**

Rue du Rhône 11  
1204 Geneva  
T. +41 22 818 39 40  
info.apw@andpw.com



Espanya

Andorra

Luxemburg

Suïssa

Mònaco

Israel

[andbank.com](http://andbank.com)

