

MEMÒRIA
ANUAL
2022

Índex

00

P. 5

Principals dades
del Grup Andbank

01

P. 11

Carta del
President

02

P. 15

Informe
d'auditoria

03

P. 21

Estats financers
Grup Andbank

04

P. 145

Evolució
econòmica global
i de mercats financers.

Síntesi del 2022 i perspectives per
al 2023

05

P. 155

Gestió
del Risc

06

P. 169

Informe de Responsabilitat
Social Corporativa 2022

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.

1.257 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

34,3 M€
Volum de negoci

31,2 M€
AUMs

30 M€
Resultat net

11 %
ROTE

606 M€
Recursos propis

15,7 %
TIER 1

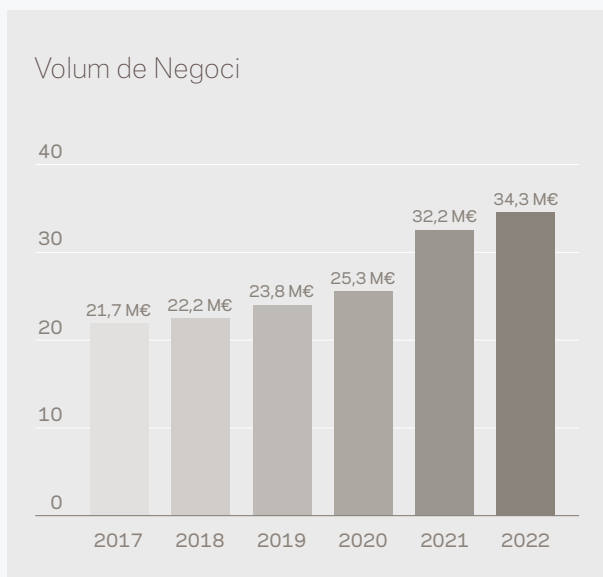
234 %
Liquiditat LCR

57,59 %
LTD

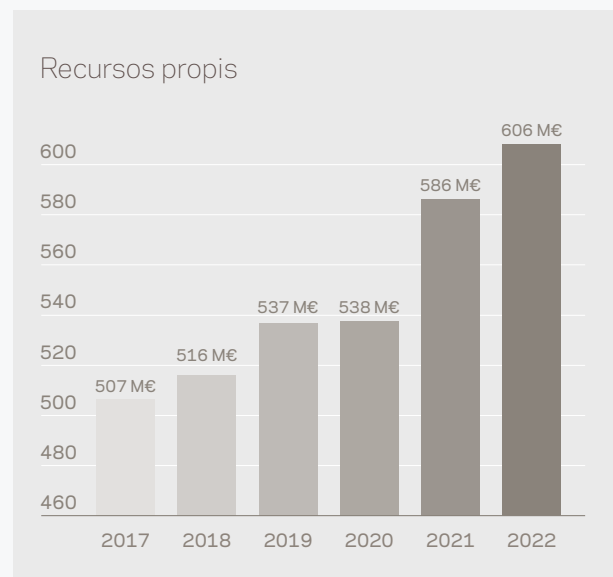
BBB
Ratings amb
Perspectiva
estable

1,7 %
Ràtio de morositat

Un banc en creixement



Un banc sòlid



Dinàmic i innovador

myinvestor

myandbank

Actyus

Acord amb Creditas

creditass

Acord amb Clarity

CLARITY
CAPITAL

01

Carta del President

Carta del President



Manel Cerqueda Donadeu

El 2022 la pandèmia es va anar diluint poc a poc després d'un inici d'any dur en el qual es va colar de manera descontrolada a les festes familiars nadalenques. No obstant això, les vacunes van anar fent el seu efecte i, conforme passaven els mesos, s'anaven fent passos de gegant cap a la normalitat. La penosa invasió d'Ucraïna per part de Rússia va fer que les noves variants de la COVID19 passessin a un segon pla.

El conflicte armat -que encara continua- va afectar àmbits molt rellevants per a l'estabilitat global i va tibar les relacions entre Rússia i la Unió Europea i els Estats Units, redefinint la implicació també dels països asiàtics.

A més dels desordres geopolítics, la guerra va afectar l'economia dels països i les butxaques dels ciutadans, provocant una inflació creixent que va produir successives alces en els tipus d'interès. En termes d'activitat, l'any 2022 va anar de més a menys, amb un final d'any molt deteriorat com a resultat de la incertesa generada per la guerra i la relació amb els països, la creixent inflació i unes condicions financeres restrictives. Finalment, el creixement econòmic mundial es va estabilitzar i es va situar en un valuós 3,4%.

El comportament dels mercats financers va ser també extremadament complex per a tota mena d'actius, la qual cosa va provocar que els inversors es decantessin en la seva gran majoria per la liquiditat en no tenir massa alternativa per a obtenir rendibilitat de les seves inversions. Les caigudes van ser generalitzades i profundes en els principals mercats, amb un MSCI ACWI Global que va caure un -19,97%, un US S&P Index que va tancar amb un -19,4% o un Europe Stoxx Index o Xina Shenzhen Index que es van deixar un -14,4% i un -21,9% respectivament.

Per la part de la renda fixa, les baixades van ser igualment brusques, amb un bo del Tresor USA a 10 anys que va tancar amb un -17,4% l'any o un bo alemany a 10 anys amb pèrdues d'un -22,1%. Pitjor comportament van tenir encara els bons del Govern d'Espanya (-24%), Itàlia (-27%), Portugal (-24%) i Grècia (-25%).

Doncs bé, aquest va ser el context en el qual vam haver de desenvolupar el primer exercici del nostre pla estratègic 2022-2024.

En un entorn ple d'incerteses seguim amb el nostre objectiu de consolidar-nos com una gran referència en banca privada als països en els quals som presents, i, basant-nos en els pilars que sustenten l'essència del nostre negoci -especialització, proximitat, dinamisme i bon fer professional-, acabem l'any amb creixement.

Gràcies a l'esforç dels 1.257 professionals que formen part de l'equip del Grup, tanquem el 2022 amb un volum de negoci de 34.300 milions d'euros, un volum d'actius sota gestió de 31.247 milions d'euros i un benefici que va assolir els 30 milions d'euros.

Continuem a més mantenint la robustesa del nostre negoci amb un ROE que va aconseguir el 5% i un ROTE (rendibilitat sobre el patrimoni tangible) de l'11%. De la mateixa manera, la gestió eficient dels nostres recursos ens va permetre

aconseguir els 606 milions d'euros de recursos propis i situar les 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 Tier 1 (Phased-In) es va situar en el 15,7% consolidat, la ràtio de liquiditat LCR va continuar creixent fins al 234%, per sobre del coeficient de cobertura de liquiditat mínim del 100%, i la taxa de morositat va baixar fins a l'1,7%.

Respecte a la qualificació del ràting, destaca que Fitch va elevar la perspectiva d'Andbank a estable confirmant la qualificació creditícia a llarg termini de "BBB" per una previsible millora "dels beneficis i de la rendibilitat de l'entitat gràcies a l'expansió dels volums en el negoci de banca privada i a la seva capacitat per a absorbir els riscos crediticis". Per tercer any consecutiu, Andbank es va situar a més com el banc amb millor ràting d'Andorra.

En el seu informe, Fitch valorava la capitalització "satisfactòria" d'Andbank, els seus sòlids beneficis, la qualitat dels seus actius, les elevades provisions i les garanties sobre els préstecs. A més destacava la seva presència internacional -amb una escala comercial major que la dels seus competidors andorrans- i la seva adequada dimensió a Andorra.

L'entitat continua activa en els 11 països en els quals és present amb gran contribució d'alguns com Andorra, Espanya, Mònaco o Luxemburg. Continuem, a més, amb les operacions corporatives, destacant la venda el 2022 al Brasil de la nostra llicència bancària a Creditas, plataforma de solucions financeres digitals. Al Brasil continuem operant com a societat de valors (broker dealer) i gestora de fons d'inversió.

De la mateixa manera, a Israel, signem un acord amb la firma de gestió de patrimonis Clarity Capital Group amb la finalitat de complementar els serveis de gestió de fons d'inversió que oferim a través de Sigma Investment House. La combinació d'aquests negocis ha suposat la creació d'un nou actor important en la indústria israeliana de gestió d'actius.

Al mateix temps, a Espanya, a final d'any, es va dur a terme una operació per la qual MyInvestor, neobanc d'Andbank, el Corte Inglés, AXA i diversos family offices, passava a operar de manera independent registrant-se com a banc. Alhora, a Andorra posàvem en marxa Myandbank, una de les nostres últimes apostes tecnològiques de la qual estem molt orgullosos i estem segurs que la veurem créixer.

El dinamisme i tracció d'Andbank com a grup per a continuar posicionant-se després de més de 90 anys com a referent en el negoci de banca privada es manté a bon ritme. A més de totes les operacions corporatives, l'equip va créixer, l'obertura i la inauguració de centres de banca privada -fonamentalment a Andorra i a Espanya- va continuar, i la il·lusió de tots els que formem aquesta gran família, també.

Després de gairebé un segle de marxa, continuem innovant, proposant solucions innovadores i adaptades al moment i als clients, generant noves línies de negoci i acords comercials. El nostre objectiu és continuar creixent, no a qualsevol cost, si no de manera dimensionada i racional, preservant sempre el focus en el client.

Tot això és possible gràcies a l'esforç diari de cadascun dels quals formen part d'Andbank, un gran equip professional i compromès que fa possible que avancem de manera mesurada cap a la correcta direcció i al qual des d'aquí trasllado tot el nostre agraïment per la seva constància, el seu afany de superació i la seva dedicació.

No obstant això, i com no podia ser d'una altra manera, el que més ens enorgulleix és la nostra obstinació per marcar com una de les nostres prioritats el revertir a la societat part del que generem donant suport a iniciatives relacionades amb la recerca contra el càncer, un dels eixos principals de la nostra responsabilitat social corporativa. El 2022, amb gran orgull, vam tenir l'honor de continuar col·laborant amb projectes de recerca amb el Pediatric Cancer Center de Sant Joan de Déu, amb la Fundació FERO i amb la Fundació CRIS contra el Càncer a través del nostre fons Global Sustainable Impact (GSI), així com amb altres organitzacions que fan costat a col·lectius desfavorits.

Així mateix, vam donar suport a diverses iniciatives la finalitat de les quals era donar suport a la societat ucraïnesa i a altres causes humanitàries de gravetat. En qüestions relacionades amb el medi ambient, també anem fent passos cap a una activitat més eficient i responsable. Atesos els anys que ens està tocant viure, amb tants reptes socials, humanitaris, sanitaris o climàtics, una entitat com Andbank ha de col·laborar en la mesura que sigui possible a fer d'aquest un món millor.

Esperem que tant el rigor i la professionalitat que posem en el nostre dia a dia com el nostre afany de cuidar als altres ens continui fent mereixedors de la confiança dels nostres clients, als quals en nom dels accionistes i el Consell d'Administració del Grup Andbank, trasllado des d'aquí el nostre més sincer agraïment.

02

Informe d'auditoria

Informe d'auditoria

INFORME D'AUDITORIA EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

Als accionistes d'Andorra Banc Agrícola Rmg, SA.

Opinió

Hem auditat els estats financers adjunts d'Andorra Banc Agrícola Rmg, SA (la Societat), que comprenen l'estat de situació financera a 31 de desembre de 2022, l'estat de resultats, l'estat de resultats global, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, així com les notes als estats financers que inclouen un resum de les polítiques comptables significatives.

Segons la nostra opinió, els estats financers adjunts expressen en tots els aspectes materials, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2022, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu 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* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica aplicables a la nostra auditoria dels estats financers, que figuren recollits en el Codi d'ètica per a professionals de la Comptabilitat del Consell de Normes Internacionals d'Ètica (Cod: 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.

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

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

En la preparació dels estats financers, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat 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 tenen intenció de liquidar la societat o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

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

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

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els estats financers 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 influïxin en les decisions econòmiques que prenen els usuaris basant-se en els estats financers.

Una descripció més detallada de les nostres responsabilitats en relació amb l'auditoria dels estats financers 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

10 de març de 2023

Annex I del nostre Informe d'auditoria

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

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

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, a causa de frau o error, dissenyem i aplicuem 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 faltes o de 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 de l'entitat.
- Avaluem l'adequació de les polítiques comptables aplicades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Conclouem sobre l'adequació de la utilització, pels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, considerem sobre si existeix o no una incertesa material no relacionada amb fets o amb condicions que puguin generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per a continuar com a empresa en funcionament. Si conclouem 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 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 la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels estats financers, inclosa la informació revelada, i si els estats financers representen les transaccions i fets subjacents de forma que assoleixen la presentació fidel.

Ens comunicarem amb la Comissió d'Auditoria de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificada 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 una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, incloent-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

ÍNDIX 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 2022
 - 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 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista (nota 5) | 541.699 | 1.079.398 |
| Efectiu | 19.024 | 17.642 |
| Saldos en efectiu als bancs centrals | 106.445 | 779.664 |
| Altres dipòsits a la vista | 416.230 | 282.092 |
| Actius financers mantinguts per negociar (nota 6) | 389.342 | 221.918 |
| Derivats | 169.897 | 119.575 |
| Instruments de patrimoni | 239 | 778 |
| Valors representatius de deute | 219.206 | 101.565 |
| Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (nota 7) | 8.399 | 9.275 |
| Instruments de patrimoni | 8.399 | 9.275 |
| Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats (nota 8) | 11.802 | 13.333 |
| Valors representatius de deute | 11.802 | 13.333 |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global (nota 9) | 232.704 | 330.717 |
| Instruments de patrimoni | 7.064 | 8.750 |
| Valors representatius de deute | 225.640 | 321.967 |
| Actius financers a cost amortitzat (nota 10) | 5.032.023 | 3.512.148 |
| Valors representatius de deute | 680.463 | 556.656 |
| Préstecs i bestretes | 4.351.560 | 2.955.492 |
| Derivats - Comptabilitat de cobertures (nota 11) | 19.180 | 2.955 |
| Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès (nota 11) | (13.629) | 2.731 |
| Inversions en dependents, negocis conjunts i associades (nota 12) | 3.289 | 3.138 |
| Actius emparats per contractes d'assegurances o reassegurança | 14.456 | 5.108 |
| Actius tangibles (nota 13) | 118.469 | 131.551 |
| Immobilitzat material | 104.837 | 114.823 |
| Inversions immobiliàries | 13.632 | 16.728 |
| Actius intangibles (nota 14) | 241.752 | 270.862 |
| Fons de comerç | 132.668 | 147.892 |
| Altres actius intangibles | 109.084 | 122.970 |
| Actius per impostos (nota 15) | 34.845 | 32.354 |
| Actius per impostos corrents | 5.841 | 4.762 |
| Actius per impostos diferits | 29.004 | 27.592 |
| Altres actius (nota 16) | 101.021 | 92.620 |
| Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda (nota 17) | 209.964 | 16.611 |
| TOTAL ACTIU | 6.945.316 | 5.724.719 |

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2021 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Estats de situació financera consolidats

| PASSIU | Milers d'euros | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Passius financers mantinguts per negociar (nota 6) | 91.691 | 57.847 |
| Derivats | 91.691 | 57.847 |
| Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats | - | - |
| Passius financers a cost amortitzat (nota 18) | 5.982.785 | 4.965.488 |
| Dipòsits | 5.436.982 | 4.477.896 |
| Valors representatius de deute emesos | 443.133 | 343.845 |
| Altres passius financers | 102.670 | 143.747 |
| Derivats - Comptabilitat de cobertures (nota 11) | 1.032 | 4.757 |
| Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès (nota 11) | - | 171 |
| Passius emparats per contractes d'assegurances o reassegurança | 14.456 | 5.108 |
| Provisions (nota 19) | 17.524 | 26.322 |
| Passius per impostos (nota 15) | 14.919 | 13.496 |
| Passius per impostos corrents | 5.834 | 5.067 |
| Passius per impostos diferits | 9.085 | 8.429 |
| Capital social reemborsable a la vista | - | - |
| Altres passius (nota 16) | 97.869 | 83.312 |
| Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda (nota 17) | 118.266 | 1.508 |
| TOTAL PASSIU | 6.338.542 | 5.158.009 |

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2021 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Estats de situació financera consolidats

| | Milers d'euros | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| PATRIMONI NET | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Capital (nota 20) | 83.441 | 83.441 |
| Capital desemborsat | 83.441 | 83.441 |
| Prima d'emissió (nota 20) | 103.842 | 103.842 |
| Instrumentos de patrimoni emesos diferents del capital (nota 20) | 33.950 | 34.700 |
| Altres instruments de patrimoni emesos | 33.950 | 34.700 |
| Altres elements de patrimoni net | - | - |
| Altre resultat global acumulat (nota 21) | (44.061) | (40.257) |
| Elements que no es reclassificaran a resultats | (52) | (16) |
| Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global | (52) | (16) |
| Elements que poden reclassificar-se a resultats | (44.009) | (40.241) |
| Conversió de divises | (30.347) | (35.853) |
| Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva) | 1.876 | (679) |
| Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global | (15.538) | (3.709) |
| Guany acumulats (nota 20) | 455.467 | 461.559 |
| Altres reserves (nota 20) | (61.911) | (95.274) |
| Reserves o pèrdues acumulades d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades | 101.600 | 59.230 |
| Altres | (163.511) | (154.504) |
| (-) Accions pròpies | (2.307) | (2.307) |
| Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant | 30.123 | 14.023 |
| Interessos minoritaris (participacions no dominants) | 8.230 | 6.983 |
| TOTAL PATRIMONI NET | 606.774 | 566.710 |
| TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU | 6.945.316 | 5.724.719 |

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2021 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Estats de situació financera consolidats

| | Milers d'euros | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| ESTAT DE RESULTATS | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Ingressos per interessos (nota 24) | 69.683 | 46.783 |
| Actius financers mantinguts per negociar | 2.516 | 2.504 |
| Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats | 334 | 186 |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 3.085 | 4.275 |
| Actius financers a cost amortitzat | 63.745 | 39.818 |
| Altres actius | 3 | - |
| (Despeses per interessos) (nota 24) | (27.004) | (16.156) |
| (Passius financers a cost amortitzat) | (25.847) | (14.244) |
| (Derivats - Comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès) | (296) | (413) |
| (Altres passius) | (861) | (1.499) |
| (Despeses per capital social reemborsable a la vista) | - | - |
| Ingressos per dividends (nota 25) | 312 | 192 |
| Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats | 104 | - |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 208 | 192 |
| Ingressos per comissions (nota 26) | 214.121 | 223.223 |
| (Despeses per comissions) (nota 27) | (80.928) | (81.649) |
| Guanyos o pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, nets (nota 28) | 1.233 | 2.669 |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 1.376 | 2.592 |
| Actius financers a cost amortitzat | (143) | 77 |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | - | - |
| Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets (nota 28) | 39.617 | 38.375 |
| Guanyos o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets (nota 28) | (19) | (24) |
| Guanyos o pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats, nets (nota 28) | (1.462) | (354) |
| Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets (nota 28) | (1.932) | (378) |
| Diferències de canvi (guany o pèrdua), netes (nota 29) | 8.814 | 4.834 |
| Guanyos o pèrdues al donar de baixa en comptes actius no financers, nets | 797 | 329 |
| Altres ingressos d'explotació (nota 30) | 10.938 | 10.282 |
| (Altres despeses d'explotació) (nota 30) | (7.691) | (10.612) |
| TOTAL RESULTAT D'EXPLOTACIÓ, NET | 226.479 | 217.514 |
| (Despeses d'administració) (nota 31) | (168.647) | (155.576) |
| (Despeses de personal) | (112.448) | (104.586) |
| (Altres despeses d'administració) | (56.199) | (50.990) |
| (Amortització) | (30.402) | (29.292) |
| (Immobilitzat material) (nota 13) | (17.456) | (17.320) |
| (Inversions immobiliàries) (nota 13) | (80) | (200) |
| (Altres actius intangibles) (nota 14) | (12.866) | (11.772) |
| Guanyos o pèrdues per modificació, nets | - | - |
| (Provisions o reversió de provisions) (nota 32) | 143 | (16.918) |
| (Compromisos i garanties concedits) | (8) | (6) |

| | | Milers d'euros | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|--|
| ESTAT DE RESULTATS | 31/12/22 | 31/12/21 | |
| (Altres provisions) | 151 | (16.912) | |
| (Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats) (nota 33) | 1.257 | 2.337 | |
| (Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global) | (301) | 12 | |
| (Actius financers a cost amortitzat) | 1.558 | 2.325 | |
| (Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades) | (778) | (47) | |
| (Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers) (nota 34) | (281) | (15.675) | |
| (Immobilitzat material) | 9 | (628) | |
| (Fons de comerç) | - | (13.007) | |
| (Altres actius intangibles) | (130) | (1.735) | |
| (Altres) | (160) | (305) | |
| Fons de comerç negatiu reconegut en resultats (nota 3) | - | 11.794 | |
| Participació en els guanys o pèrdues de les inversions en dependents, negocis conjunts i associades | 631 | 391 | |
| 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) | (313) | 806 | |
| GUANYS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES | 28.089 | 15.334 | |
| (Despeses o ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades) (nota 37) | 1.735 | (296) | |
| GUANYS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES | 29.824 | 15.038 | |
| Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats ininterrompudes | - | - | |
| GUANYS O PÈRDUES DE L'EXERCICI | 29.824 | 15.038 | |
| Atribuïbles a interessos minoritaris (participacions no dominants) | (299) | 1.015 | |
| Atribuïbles als propietaris de la dominant | 30.123 | 14.023 | |

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2021 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Estats de resultat global consolidats

| | Milers d'euros | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| ESTAT DE RESULTAT GLOBAL | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Guany o pèrdues de l'exercici | 29.824 | 15.038 |
| Altre resultat global | (3.804) | (5.747) |
| Elements que no es reclassificaran a resultats | (37) | (91) |
| Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global | (41) | (101) |
| Impost sobre els guanys relatiu als elements que no es reclassificaran | 4 | 10 |
| Elements que poden reclassificar-se a resultats | (3.768) | (5.656) |
| Conversió de divises | 5.506 | (291) |
| Guany o pèrdues per canvi de divises comptabilitzades en el patrimoni net | 5.506 | (291) |
| Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva) | 2.840 | (167) |
| Guany o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net | 2.840 | (167) |
| Instruments de deute a valor raonable amb canvis en altre resultat global | (13.144) | (5.794) |
| Guany o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net | (13.144) | (5.794) |
| Impost sobre beneficis relatiu a elements que poden reclassificar-se a guanys o pèrdues | 1.030 | 596 |
| Resultat global total de l'exercici | 26.020 | 9.291 |
| Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants) | (299) | 1.015 |
| Atribuïble als propietaris de la dominant | 26.319 | 8.276 |

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2021 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 | Altre resultat global acumulat |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Saldo a 31 de desembre de 2021 | 83.441 | 103.842 | 34.700 | (40.257) |
| Efectes de la correcció d'errors | - | - | - | - |
| Efectes dels canvis en les polítiques comptables | - | - | - | - |
| Saldo a 1 de gener de 2022 | 83.441 | 103.842 | 34.700 | (40.257) |
| 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) |
| Saldo a 31 de desembre de 2022 | 83.441 | 103.842 | 33.950 | (44.061) |

| | Capital | Prima d'emissió | Instruments de patrimoni emesos diferents del capital | Altre resultat global acumulat |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Saldo a 31 de desembre de 2020 | 78.842 | 73.441 | 34.800 | (34.511) |
| Efectes de la correcció d'errors | - | - | - | - |
| Efectes dels canvis en les polítiques comptables | - | - | - | - |
| Saldo a 1 de gener de 2021 | 78.842 | 73.441 | 34.800 | (34.511) |
| Emissió d'accions ordinàries | 4.599 | 30.401 | - | - |
| Emissió d'accions preferents | - | - | - | - |
| Emissió d'altres instruments de patrimoni | - | - | - | - |
| Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos | - | - | (100) | - |
| 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 | - | - | - | (5.746) |
| Saldo a 31 de desembre de 2021 | 83.441 | 103.842 | 34.700 | (40.257) |

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2022. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2021 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Milers d'euros

| | Guanyats acumulats | Altres reserves | (-) Accions pròpies | Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant | Interessos minoritaris | | Total |
|--|-----------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|--|----------|
| | | | | | Altres resultat global acumulat | | |
| | 461.559 | (95.274) | (2.307) | 27.030 | 6.983 | | 579.717 |
| | - | | - | (13.007) | - | | (13.007) |
| | - | - | - | - | - | | - |
| | 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

| | Guanyats acumulats | Altres reserves | (-) Accions pròpies | Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant | Interessos minoritaris | | Total |
|--|-----------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|--|----------|
| | | | | | Altres resultat global acumulat | | |
| | 455.963 | (105.242) | (1.927) | 29.470 | 5.354 | | 536.190 |
| | - | (7.011) | - | - | - | | (7.011) |
| | - | - | - | - | - | | - |
| | 455.963 | (112.253) | (1.927) | 29.470 | 5.354 | | 529.179 |
| | - | (1.065) | - | - | - | | 33.935 |
| | - | - | - | - | - | | - |
| | - | - | - | - | - | | - |
| | - | - | - | - | - | | (100) |
| | (8.000) | - | - | - | - | | (8.000) |
| | - | - | (380) | - | - | | (380) |
| | 15.070 | - | - | (29.470) | - | | (14.400) |
| | - | 1.556 | - | - | - | | 1.556 |
| | (1.474) | 16.488 | - | - | 615 | | 15.629 |
| | - | - | - | 27.030 | 1.014 | | 22.298 |
| | 461.559 | (95.274) | (2.307) | 27.030 | 6.983 | | 579.717 |

| ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU | Milers d'euros | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| A. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació | (608.696) | (203.854) |
| Resultat de l'exercici | 30.122 | 14.023 |
| Ajustaments per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació" | 26.635 | 53.078 |
| Amortització | 30.402 | 29.293 |
| Altres ajustaments | (3.767) | 23.785 |
| Augment/disminució net dels actius d'explotació | (1.637.380) | (733.991) |
| Actius financers mantinguts per negociar | (167.422) | (31.961) |
| Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats | 2.406 | 2 |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | (25.781) | (15.608) |
| Actius financers a cost amortitzat | (1.421.259) | (675.396) |
| Altres actius d'explotació | (25.324) | (11.028) |
| Augment/disminució net dels passius d'explotació | 972.822 | 469.330 |
| Passius financers mantinguts per negociar | 33.844 | (16.452) |
| Passius financers a cost amortitzat | 931.686 | 498.129 |
| Altres passius d'explotació | 7.292 | (12.347) |
| Cobraments/Pagaments per impost sobre els guanys | (895) | (6.294) |
| B. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió | (26.098) | (12.572) |
| Pagaments | (54.323) | (20.043) |
| Actius tangibles | (9.834) | (5.427) |
| Actius intangibles | (9.903) | (11.185) |
| Entitats dependents i altres unitats de negoci | (203) | - |
| Actius no corrents i passius classificats com a mantinguts per a la venda | (34.383) | (3.431) |
| Cobraments | 28.225 | 7.471 |
| Actius tangibles | 8.432 | 1.253 |
| Entitats dependents i altres unitats de negoci | 15.098 | 2.535 |
| Actius no corrents i passius classificats com a mantinguts per a la venda | 4.695 | 3.683 |
| C. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament | 97.095 | (6.309) |
| Pagaments | (2.193) | (40.244) |
| Dividends | - | (8.000) |
| Valors representatius de deute | - | (30.290) |
| Amortització d'instruments de patrimoni propi | (2.193) | (1.574) |
| Adquisició d'instruments de patrimoni propi | - | (380) |
| Cobraments | 99.288 | 33.935 |
| Valors representatius de deute | 99.288 | - |
| Emisió d'instruments de patrimoni propi | - | 33.935 |
| D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi | - | - |
| E) Augment (disminució) net de l'efectiu i equivalents (A+B+C+D) | (537.699) | (222.735) |
| F) Efectiu i equivalents a l'inici del període | 1.079.398 | 1.302.133 |
| G) Efectiu i equivalents al final del període | 541.699 | 1.079.398 |

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2021. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2020 a efectes comparatius (veure Nota 2.d).

Memòria dels Comptes Anuals Consolidats

1. Naturalesa, Activitat i Composició del Grup

Andorra Banc Agrícola 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 Agrícola Reig, SA compta amb els següents números de comerç: 915893 A, Casa Muxeró, AD100 Canillo; 908555 X, Av. Copríncep Episcopal, 6, 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, Av. Sant Antoni 032, Edifici Ferran's, AD400 La Massana; 917946 Z, Plaça Rebes 8, AD500-Andorra La Vella; 911590 B, Av. Tarragona 14, Edifici l'Illa, AD500 Andorra La Vella; 906921 H, Avda. Verge de Canòlich, 53, AD600-Sant Julià de Lòria; 910675 E, Av. 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 Agrícola i Comercial d'Andorra, S.A., per la d'Andorra Banc Agrícola Reig, SA, amb la corresponent modificació de l'article 1 dels seus Estatuts socials.

Andbank és la societat matriu del Grup Andorra Banc Agrícola 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 2022 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 Agrícola Reig, SA i Societats Dependents a 31 de desembre de 2022 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 Agrícola 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 2022 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats integrades en el mateix, en el procés de consolidació, s'han introduït ajustos i reclassificacions 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 2021, elaborats d'acord amb les NIIF-Andorra i les NIIF-UE en vigor en l'exercici 2021, van ser aprovats en la Junta General d'Accionistes celebrada el 27 d'abril de 2022. Els comptes anuals consolidats del Grup i els comptes anuals de les entitats integrades en el Grup corresponents a l'exercici 2022 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 2022, 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 2021, que es trobava elaborada d'acord amb les normes en vigor en l'exercici 2021, es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius amb la informació de l'exercici 2022 i, per tant, no constitueixen els comptes anuals consolidats del Grup Andbank de l'exercici 2022.

Acord de venda de Banco Andbank (Brasil) a Creditas Financial Holding.

Tal com s'esmenta a la nota 3 a), durant l'exercici 2022, s'ha arribat a un acord per a la venda de la participació de Banco Andbank (Brasil), SA, matriu d'un grup de societats amb llicència Bancària, a través de la qual, el Grup Andbank desenvolupava la seva activitat de Banca Privada en aquest país. Tal i com estableix la NIIF 5, els saldos dels actius i passius corresponents a aquestes societats en venda han estat 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 2022. De la mateixa manera, tal com requereix l'esmentada NIIF 5, els resultats generats per aquestes societats des del moment de signatura de l'acord de compravenda, 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 del Brasil per a l'exercici 2022.

El tancament de l'operació està subjecte a l'obtenció de les autoritzacions de les autoritats reguladores competents, que s'estima tindrà lloc durant el segon semestre de l'exercici 2023.

d. Canvis en criteris comptables i correcció d'errors

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 en el patrimoni net, de l'estat de fluxos d'efectiu i de la memòria, a més de les xifres de l'exercici 2022, les corresponents a l'exercici anterior, que difereixen de les aprovades per la Junta General d'Accionistes el 27 d'abril de 2022 per les correccions d'errors que es detallen a continuació:

- S'ha detectat que el fons de comerç d'Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda (Brasil), Quest Capital Advisers Agente de Valores S.A. (Uruguai) i Columbus (Mèxic) presentava indicis de deteriorament, que ja es posaven de manifest en l'any precedent. Després de l'anàlisi realitzat, s'ha procedit a registrar un deteriorament en dits fons de comerç amb càrrec a reserves per un import de 9.007, 3.000, i 1.000 milers d'euros respectivament.
- S'ha procedit a reclassificar un import de 7.011 milers d'euros (7.011 milers d'euros en 2020) corresponent a actius intangibles registrats en anys anteriors que s'ha detectat que no compleixen estrictament amb les condicions establertes en la NIC 38 per a la seva activació, o que a conseqüència dels canvis tecnològics realitzats des del 2017 no aporta beneficis econòmics pel seu ús des d'exercicis anteriors.

Cap de les correccions descrites té impacte en les ràtios de Capital del Grup.

A continuació es mostren les partides del balanç de 2021 que s'han vist afectades per les correccions:

| Estat de situació financera | Presentat al 31 de desembre del 2021 | Reexpressió | Reexpressat al 31 de desembre del 2021 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|----------------------------------------|
| Fons de Comerç | 160.899 | (13.007) | 147.892 |
| Altres Actius Intangibles | 129.981 | (7.011) | 122.970 |
| Total Actiu | 5.744.737 | (20.018) | 5.724.719 |
| Altres Reserves | (88.263) | (7.011) | (95.274) |
| Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant | 27.030 | (13.007) | 14.023 |
| Total Patrimoni Net | 586.728 | (20.018) | 566.710 |
| Total Patrimoni Net i Passiu | 5.744.737 | (20.018) | 5.724.719 |

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 és 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 2022

Durant l'exercici 2022 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: |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Modificacions de la NIIF 3. Referència al marc conceptual | S'actualitza la NIIF 3 per alinear les definicions d'actiu i passiu en una combinació de negocis amb les contingudes en el marc conceptual de 2018. Addicionalment, s'ha afegit una nova excepció a la NIIF 3 per a passius i passius contingents . | 1 de gener de 2022 |
| Modificacions a la NIC 16. Ingressos obtinguts abans de l'ús previst | La modificació prohibeix deduir del cost d'un immobilitzat material qualsevol ingrés obtingut de la venda dels articles produïts mentre l'entitat està preparant l'actiu per al seu ús previst . Els ingressos per la venda de tals mostres, juntament amb els costos de producció, ara es reconeixen a resultats. La modificació també aclareix que una entitat està provant si l'actiu funciona correctament quan avalua el rendiment tècnic i físic de l'actiu. El rendiment financer de l'actiu no és rellevant per a aquesta avaluació. Per tant, un actiu podria ser capaç d'operar segons allò previst per la direcció i estar subjecte a amortització abans que hagi assolit el nivell de rendiment operatiu esperat per la direcció. | 1 de gener de 2022 |
| Modificació a la NIC 37. Contractes de caràcter onerosos - Costos del compliment d'un contracte | S'esmenta que el cost directe de complir un contracte comprèn els costos incrementals de complir aquest contracte i una assignació d'altres costos que es relacionen directament amb el compliment del contracte . També aclareix que abans de dotar una provisió separada per causa d'un contracte onerosos, l'entitat reconeixerà qualsevol pèrdua per deteriorament que hagi passat als actius utilitzats per complir el contracte, en comptes de sobre els actius dedicats a aquest contracte. | 1 de gener de 2022 |

Aquestes normes, modificacions i interpretacions adoptades no han tingut un impacte significatiu en els estats financers del Grup al període comprès entre l'1 de gener de 2022 i el 31 de desembre de 2022.

■h. Recents pronunciaments de les NIIF

Durant l'exercici 2023 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: |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Modificacions de la NIC 1. Desglossament de les polítiques comptables | Les modificacions de la NIC 1 requereixen que les empreses revelin la informació material sobre les polítiques comptables 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 |
| Modificacions de la NIC 8. Definició d'estimats i errors comptables | Les modificacions clarifiquen com les empreses haurien de distingir els canvis en les polítiques comptables dels canvis en les estimacions comptables. 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 |
| Modificacions de la NIC 12. Impost diferit relacionat amb actius i passius que sorgeixen d'una única transacció | Aquestes modificacions introdueixen una 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. 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 |
| Modificacions a la NIIF 10 i a la NIC 28. Venda o aportació d'actius entre un inversor i les seves associades o negocis conjunts | Aclareixen el tractament comptable de les vendes i les aportacions d'actius entre un inversor i les seves associades i negocis conjunts, 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 constitueixen 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 porti actius a la seva associada o negoci conjunt. | 1 de gener de 2023 (*) |
| NIIF 17 "Contractes d'assegurances" | Estableix els principis que una entitat haurà d'aplicar per comptabilitzar els contractes d'assegurances: 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 (**) |
| Modificacions de la NIIF 17 "Contractes d'assegurances": aplicació inicial de les NIIF 17 i 9 - Informació comparativa | Aquesta proposta de 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. 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. | 1 de gener de 2024 (**) |

(*) 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.

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. No s'esperen impactes significatius en l'aplicació d'aquestes normes, ni en particular de la NIIF 17.

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 pendents d'aprovació per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra | | Aplicació obligatòria - exercicis iniciats a partir de: |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Modificacions de la NIC 1. Classificació de Passiu com a Corrents i No Corrents | L'objectiu és millorar la determinació de un passiu com a corrent o no corrent. 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 |
| Modificacions de la NIIF 16. Passiu per arrendament en la venda i 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 l'objectiu de que el venedor-arrendatari no reconegui cap guany o pèrdua relacionat amb el dret d'ús que reté. | 1 de gener de 2024 |

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 2022 i 2021 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 es tenen que 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 participants que comparteixen el control.

Prèviament a la consolidació, s'homogeneïzen 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 dividends 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 d'aquestes.

A continuació es detalla una breu descripció dels fets significatius produïts a les societats del Grup durant els exercicis 2022 i 2021:

Amb data 22 de desembre de 2020, l'AFE va atorgar autorització prèvia amb no oposició a Andbank España, SAU, per la compra directa, del 100% del capital social de Bank Degroof Petercam Spain, SAU (ara nomenada "Wealthprivat Bank, S.A.") i indirecta, del 100% de Degroof Petercam SGIIC, SAU (ara nomenada "Wealthprivat Bank, SAU") i Degroof Petercam Corporate Finance Spain, SAU (ara nomenada "Wealthprivat Corporate Finance, SAU"), operació el tancament de la qual es va produir el primer trimestre de 2021. El detall de la contraprestació lliurada, del valor raonable dels actius nets adquirits i del fons de comerç al Grup és com segueix:

| | Milers d'euros |
|--------------------------------------------------------|----------------|
| Contrapestació lliurada | - |
| Efectiu pagat | 11.403 |
| Valor raonable d'actius nets adquirits | 19.365 |
| Fons de comerç negatiu reconegut en resultats inicials | 7.962 |
| Relacions amb clients - Altres actius intangibles | 3.832 |
| Fons de comerç negatiu reconegut en resultats finals | 11.794 |

Amb data 1 de setembre de 2021, es va formalitzar un contracte de compravenda de la totalitat de les accions de la Societat Wealthprivat Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. Aquesta operació no es va fer efectiva, fins que no es complissin les clàusules suspensives següents:

- La no oposició a la compravenda per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV). Fet que es va produir el 17 i 23 de juny de 2022.
- L'autorització expressa de l'operació per part de l'Autoritat Financera Andorrana (AFA). Fet que es va produir el 29 de juny de 2022.

Derivat d'aquest acord, als estats financers de 2021, els actius i passius integrats de l'entitat Wealthprivat Asset Management S.G.I.I.C., S.A. estaven classificats als estats de situació financera consolidats 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".

Amb data 14 de desembre de 2021, l'AFA va atorgar autorització prèvia per realitzar diverses operacions en relació amb MyInvestor, SA que van ser executades en data 22 de desembre de 2021. Les operacions autoritzades són les següents:

- Ampliació de capital no dinerària en virtut de la qual els accionistes de Desarrollos Myinvestor, SA (en endavant "Desarrollos") aportaren a Myinvestor la totalitat de les accions de Desarrollos.
- Fusió impròpia de Myinvestor i Desarrollos en virtut de la qual Desarrollos absorbí Myinvestor.
- Ampliació de capital social no dinerària a la societat resultant de la fusió en virtut de la qual Andbank España, SAU aportà una cartera constituïda pels drets econòmics associats a clients seus.

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

- Atès que el grup Andbank España és propietari de dues llicències bancàries diferenciades, amb la reorganització societària duta a terme, es desenvoluparà l'activitat de banca minorista en una d'elles, i l'activitat de banca privada en l'altra, de manera independent. Això permetrà una major efectivitat en la gestió dels diferents negocis que es desenvoluparan 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'altre.
- Dotar l'estructura de major flexibilitat davant eventuais 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 comunica 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 demana 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 Finanbolt, 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 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, SA, 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.

Amb data 29 d'abril de 2021, juntament amb cartes posteriors, l'AFA va atorgar autorització prèvia per tal d'augmentar el capital social d'Andbank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios, Ltda per un import màxim de 700 milers de reals brasilers, subscrit íntegrament per Banco Andbank (Brasil), S.A. amb càrrec als seus recursos propis. Amb data 5 de juliol de 2021, el Banco Central do Brasil aprovà dita operació, passant el capital social de la societat de 1,1 milions a 1,8 milions de reals brasilers. Amb data 4 de març de 2022, l'AFA informa de la inscripció als seus registres de dita operació.

Amb data 22 de febrer de 2021, l'AFA va atorgar autorització per realitzar successives ampliacions de capital social de Banco Andbank (Brasil), S.A., per un import màxim de 15 milions d'euros (al canvi en reals brasilers a la data d'execució de les transaccions). Amb data 19 de maig de 2021, es comunica a l'AFA l'execució d'un augment de capital social de 65 milions de reals brasilers (passant d'un import de capital social de 252 milions de reals brasilers a 317 milions de reals brasilers).

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 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 2023. En la Nota 17 es mostren, entre altra informació, els actius i passius de les societats en venda a tancament del exercici 2022.

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 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".

Amb data 1 de juny de 2021, l'AFA va atorgar autorització prèvia per procedir a la liquidació de Quest Capital Advisers, S.A (AAGI). Amb data 17 d'agost de 2022 i 29 de setembre de 2022, el Ministerio de Justicia y Derechos Humanos - Inspección General de Justicia Argentina, i l'AFA, respectivament, van procedir a inscriure l'esmentada liquidació.

En data 18 de juny de 2021, l'AFA va procedir a la inscripció, al corresponent registre de l'AFA, de la compra de 8.000 participacions de Sigma Investment House, Ltd, representatives d'un percentatge accionarial del 9,88% aproximadament, per un import de 842 milers de shekels israelians. A través d'aquesta adquisició Andbank ha arribat a una participació del 100% a la referida societat israeliana.

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, quina execució es farà efectiva durant l'exercici 2023.

Durant el primer trimestre de l'exercici 2022, s'ha informat 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 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.

■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. Addicionalment, 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 eventuals 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 eventuals, sempre que els interessos meritats s'atribueixin als eventuals 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 titulacions 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 2022, 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 global acumulats - Elements que poden reclassificar-se en resultats - Derivats de cobertura." Cobertures de fluxos d'efectiu" dels estats de situació consolidat, amb contrapartida als 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 global acumulats - Elements que poden desclassificar-se en 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 recorrent 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 evidencii 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
- Essent 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.

Totes aquestes operacions es registren en la pro-memòria de l'estat de situació financera consolidat en comptes d'ordre a la categoria de «Riscos contingents».

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.

•e. 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.

•f. 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 financerera 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 financerera consolidat del Grup Andbank degut a que els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritades en l'exercici per aquesta activitat, es registraran en el capítol «Comissions percebudes» del compte de pèrdues i guanys consolidat.

L'estat de situació financerera 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 actuàrials 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, diferits 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 en l'epígraf passiu de l'estat de situació financera consolidat "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 en l'epígraf passiu de l'estat de situació financera consolidat "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 procedeixen 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.

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 |
|------------------------------------|----------------------------|
| Immobles | |
| Edificis d'ús propi | 33 |
| Instal·lacions i maquinària | 10 |
| Mobiliari i instal·lacions | 5 - 8 |
| Equips electrònics | 5 - 8 |
| Altres | 5 |

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 existeixen 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.

Altre actiu intangible

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

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 2022, 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 «Guany (Pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes» de l'estat de resultats consolidat. Els guanys 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 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 28). 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 guanys 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 - Cedits 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.

rr. 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.

rs. 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 Andorra, dos clients van interposar una demanda contra el Grup en relació a la cancel·lació anticipada d'unes pòlisses multidivisa que, com a conseqüència de la seva cancel·lació, van generar una partida a cobrar per part de Grup per import de 3 milions d'euros. Els clients, en la seva demanda, recorren la cancel·lació anticipada de la pòlissa i reclamen imports addicionals per altres conceptes. El Grup, per part seva, va interposar una demanda reconvençional contra els esmentats clients. Donada la naturalesa creuada de les reclamacions, l'entitat considera poc probable un escenari econòmic advers.

A Espanya hi ha altres litigis en vigor de menor quantia, per un import global reclamat de 0,9 milions d'euros (0,9 milions d'euros a 31 de desembre 2021), dels quals l'entitat no considera probable un escenari econòmic advers.

•t. Operacions d'assegurances

El Grup Andbank aplica els requeriments establerts a la NIIF 4 – 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.

El Grup Andbank no procedeix a separar cap component de dipòsit associat als contractes d'assegurances, essent aquesta dissociació de caràcter voluntari. Així mateix, s'estima que el valor raonable de les opcions de rescate 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.

D'acord amb els criteris senyalats a les NIIF, les entitats asseguradores han de dur a terme un test de suficiència, en relació amb els compromisos contractuals assumits, dels passius per contractes d'assegurances registrats al seu estat de situació financera consolidat.

Amb aquest objectiu, es determina:

- (i) La diferència entre el valor en llibres dels seus contractes d'assegurances, net dels costos d'adquisició diferits o de qualsevol actiu intangible relacionat amb els contractes d'assegurances objecte d'avaluació, i el valor actual dels fluxos d'efectiu derivats dels contractes d'assegurances i dels fluxos d'efectiu connexos, tals com els costos de tramitació de les reclamacions i els fluxos d'efectiu que procedeixen d'opcions i garanties implícites.
- (ii) La diferència entre el valor en llibres i el valor actual dels fluxos d'efectiu projectats dels actius financers afectes als contractes d'assegurances.

A efectes de determinar el valor actual dels fluxos d'efectiu dels contractes d'assegurances, s'utilitza el mateix tipus d'interès que

s'utilitza per estimar el valor actual dels actius financers afectes als contractes d'assegurances.

Quan la diferència del punt i) és major que la diferència del punt ii) posa en manifest que les provisions per contractes d'assegurances registrades a l'estat de situació financera consolidat són insuficients i es reconeix aquest import a l'estat de resultats consolidat del període.

A continuació es detallen els principals components recollits com a provisions tècniques:

- **Primes no consumides i riscos en curs**

La provisió per a primes no consumides correspon a la fracció de les primes meritades a l'exercici que s'han d'imputar al període comprès entre el tancament de cada exercici i el termini del període de cobertura de la pòlissa.

La provisió per a riscos en curs té per objecte complementar la provisió de primes no consumides en la mesura que el seu import no sigui suficient per a cobrir la valoració de tots els riscos i despeses corresponents al període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici.

- **Assegurances de vida**

Aquesta provisió està integrada principalment per les provisions matemàtiques dels contractes d'assegurances, així com per les primes no consumides dels contractes d'assegurances amb període de cobertura igual o inferior a l'any. Les provisions matemàtiques representen l'excés del valor actual actuarial de les obligacions futures de les companyies d'assegurances dependents sobre el de les primes que ha de satisfer el prenedor de l'assegurança.

- **Relatives a l'assegurança de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors.**

Corresponen a les provisions tècniques dels contractes d'assegurances en els que el prenedor assumeix el risc de la inversió.

- **Prestacions**

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres succeïts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici. El Grup Andbank calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres succeïts pendents de declaració, liquidació o pagament, incloses les despeses externes i internes de gestió i tramitació dels expedients, i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres.

- **Provisions per a participació en beneficis i per extorns**

Inclou l'import dels beneficis meritats a favor dels assegurats o beneficiaris encara no assignats a la data de tancament. No recull l'efecte d'assignar part de les plusvàlues latents de la cartera d'inversions a favor dels prenedors de l'assegurança.

Les provisions tècniques corresponents a la reassegurança acceptada es determinen d'acord amb els mateixos criteris utilitzats en l'assegurança directa.

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.

Així mateix, el Grup Andbank ve aplicant l'opció comptable prevista a la NIIF 4 denominada "comptabilitat tàcita". D'acord amb aquesta opció comptable, la norma permet, però no exigeix, a l'entitat asseguradora que canviï les seves polítiques comptables de manera que la pèrdua o guany reconeguda però no realitzada, en els actius associats als contractes d'assegurances, afecti a les valoracions dels passius per contractes d'assegurances de la mateixa manera que la pèrdua o guany realitzat. L'ajust corresponent en aquests passius (o als costos d'adquisició diferits o als actius intangibles) es reconeixerà a un altre resultat global sí, i sols si, els guanys o pèrdues no realitzades es reconeixen en altres ingressos i despeses reconeguts.

•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 d'"Altres 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 meritat 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'exploració; 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, entenent 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 2022 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 | |
|----------------------|---------------|
| 2022 | |
| A reserva legal | 920 |
| A reserva voluntària | 7.088 |
| Dividend | 5.000 |
| | 13.008 |

La distribució del resultat de la Societat dominant de l'exercici finalitzat el 31 de desembre del 2021, aprovada per la Junta General d'Accionistes el 27 d'abril del 2022, va ser (4.649) milers d'euros a Altres reserves - Resultats negatius d'exercicis anteriors.

5. Efectiu, saldos en efectiu en 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 2022 i 2021 és el següent:

| Milers d'euros | | |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Efectiu | 19.024 | 17.642 |
| Saldos en efectiu en bancs centrals | 106.445 | 779.664 |
| Altres dipòsits a la vista | 416.230 | 282.092 |
| | 541.699 | 1.079.398 |

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 2022 i a 31 de desembre del 2021 és com segueix::

| Milers d'euros | | |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Actius financers mantinguts per negociar | | |
| Derivats | 169.897 | 119.575 |
| Instrumentos de patrimoni | 239 | 778 |
| Valors representatius de deute | 219.206 | 101.565 |
| | 389.342 | 221.918 |

| Milers d'euros | | |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Passius financers mantinguts per negociar | | |
| Derivats | 91.691 | 57.847 |
| Dipòsits | - | - |
| Valors representatius de deute emesos | - | - |
| Altres passius financers | - | - |
| | 91.691 | 57.847 |

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 | |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| | Import en llibres | Import en llibres |
| Derivats | 169.897 | 119.575 |
| Instruments de patrimoni | 239 | 778 |
| Dels quals: al cost | - | - |
| Dels quals: entitats de crèdit | - | - |
| Dels quals: altres societats financeres | - | - |
| Dels quals: societats no financeres | 239 | 778 |
| Valors representatius de deute | 219.206 | 101.565 |
| Bancs centrals | - | - |
| Administracions públiques | 20.105 | 16.227 |
| Entitats de crèdit | 143.884 | 17.354 |
| Altres societats financeres | 55.190 | 13.550 |
| Societats no financeres | 27 | 54.434 |
| | 389.342 | 221.918 |

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 | | | |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Actius financers pignorats com garantia colateral de passius | Actius financers no pignorats com garantia colateral de passius | Actius financers no pignorats com garantia colateral de passius | Actius financers no pignorats com garantia colateral de passius |
| Actius financers mantinguts per negociar | | | | |
| Derivats | - | 169.897 | - | 119.575 |
| Instruments de patrimoni | - | 239 | - | 778 |
| Valors representatius de deute | 9.667 | 209.539 | - | 101.565 |
| Préstecs i bestretes | - | - | - | - |
| | 9.667 | 379.675 | - | 221.918 |

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 2022 i 31 de desembre del 2021:

| Milers d'euros | | | |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|
| A 31 de desembre del 2022 | Actius financers mantinguts per negociar | Passius financers mantinguts per negociar | Import nocial |
| Tipus d'interès | 93.539 | 21.449 | 1.691.455 |
| Dels quals: cobertures econòmiques | 93.539 | 21.449 | 1.691.455 |
| Altres OTC | 93.539 | 21.449 | 1.691.455 |
| Risc de equity | 28.379 | 28.378 | 153.825 |
| Dels quals: cobertures econòmiques | 28.379 | 28.378 | 153.825 |
| Altres OTC | 28.379 | 28.378 | 153.825 |
| Divises i or | 15.055 | 7.418 | 733.753 |
| Dels quals: cobertures econòmiques | 15.055 | 7.418 | 733.753 |
| Altres OTC | 15.055 | 7.418 | 733.753 |
| Crèdit | 32.866 | 34.287 | 1.509.531 |
| Dels quals: cobertures econòmiques | 32.866 | 34.287 | 1.509.531 |
| Permutes de cobertura per impagament | 32.866 | 34.287 | 1.509.531 |
| Altres | 58 | 159 | 6.479 |
| Dels quals: Cobertures econòmiques | 58 | 159 | 6.479 |
| Derivats | 169.897 | 91.692 | 4.095.043 |
| 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 |
| | 169.897 | 91.691 | 4.095.043 |

| | | | Milers d'euros |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|
| A 31 de desembre del 2021 | Actius financers mantinguts per negociar | Passius financers mantinguts per negociar | Import nocial |
| Tipus d'interès | 63.518 | 5.000 | 567.181 |
| Dels quals: cobertures econòmiques | 63.518 | 5.000 | 567.181 |
| Altres OTC | 63.518 | 5.000 | 567.181 |
| Risc de equity | 18.061 | 16.123 | 175.880 |
| Dels quals: cobertures econòmiques | 18.061 | 16.123 | 175.880 |
| Altres OTC | 18.061 | 16.123 | 175.880 |
| Divises i or | 4.768 | 5.656 | 732.128 |
| Dels quals: cobertures econòmiques | 4.768 | 5.656 | 732.128 |
| Altres OTC | 4.768 | 5.656 | 732.128 |
| Crèdit | 33.050 | 31.011 | 1.213.322 |
| Dels quals: cobertures econòmiques | 33.050 | 31.011 | 1.213.322 |
| Permutes de cobertura per impagament | 33.050 | 31.011 | 1.213.322 |
| Altres | 178 | 57 | 53.604 |
| Dels quals: Cobertures econòmiques | 178 | 57 | 53.604 |
| Derivats | 119.575 | 57.847 | 2.742.115 |
| Dels quals: OTC - Entitats de crèdit | 36.522 | 30.053 | 1.738.462 |
| Dels quals: OTC - Altres societats financeres | 83.053 | 27.794 | 1.003.653 |
| | 119.575 | 57.847 | 2.742.115 |

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 2022 i a 31 de desembre del 2021 és com segueix:

| | | | Milers d'euros |
|--------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 | |
| Instrumentes de patrimoni | 8.399 | 9.275 | |
| Valors representatius de deute | - | - | |
| Préstecs i bestretes | - | - | |
| | 8.399 | 9.275 | |

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 2022 i a 31 de desembre del 2021 és com segueix:

| | | | Milers d'euros |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 | |
| Instrumentes de patrimoni | - | - | |
| Valors representatius de deute | 11.802 | 13.333 | |
| Préstecs i bestretes | - | - | |
| | 11.802 | 13.333 | |

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 2022 i 31 de desembre del 2021 és el següent:

| | Milers d'euros | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Instrumentos de patrimoni | 7.064 | 8.750 |
| Valors representatius de deute | 225.640 | 321.967 |
| Préstecs i bestretes | - | - |
| | 232.704 | 330.717 |

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 2022 i a 31 de desembre del 2021 és com segueix:

| | Milers d'euros | |
|----------------------------------|----------------|--------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Instrumentos de patrimoni | | |
| Entitats de crèdit | - | - |
| Societats no financeres | 7.064 | 8.750 |
| Altres societats financeres | - | - |
| | 7.064 | 8.750 |

| | Milers d'euros | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Valors representatius de deute | | |
| Bancs centrals | - | - |
| Administracions Públiques | 63.565 | 133.770 |
| Entitats de crèdit | 113.050 | 135.095 |
| Altres societats financeres | 41.119 | 10.678 |
| Societats no financeres | 7.906 | 42.424 |
| | 225.640 | 321.967 |

■ a. Reclassificacions d'actius financers entre categories

Les iniciatives estratègiques dissenyades per l'Entitat, es basen en el creixement de cartera creditícia i AUMs, i en la millora de la reorganització societària que permetin optimitzar el resultat recurrent i generar sinergies dins del Grup.

A conseqüència d'aquest disseny d'estratègia futura en el desenvolupament de l'activitat bancària, i a fi de preservar la solvència i reduir volatilitat en recursos propis, Andbank ha decidit limitar l'ús de la cartera a valor raonable amb canvis en altre resultat global, denominada en USD, a bons que tinguin un venciment residual màxim de 3 anys. A partir de la presa d'aquesta decisió, totes les inversions d'Andbank en aquest tipus de valors no podran ser gestionades sota un model de negoci l'objectiu principal del qual sigui mantenir els actius per a obtenir els fluxos d'efectiu contractuals i la venda d'aquests.

Andbank considera que la millor opció per a recuperar la inversió mantinguda en aquesta cartera és gestionar-la sota un model que mantingui els actius per a obtenir els fluxos d'efectiu contractuals.

Per tot l'anterior, Andbank ha considerat que s'ha produït un canvi de model de negoci que ha afectat a tots els valors que no compleixen amb les característiques requerides per al seu manteniment en carteres comptabilitzades a valor raonable amb canvis en altre resultat global, pel que havien de ser objecte de traspàs a carteres comptabilitzades a cost amortitzat. Tal i com s'estableix al paràgraf B4.4.1 de la guia d'aplicació de la NIIF 9, aquest canvi és possible, i comporta la reclassificació d'aquells actius que ja no compleixin amb les noves condicions del model de negoci.

Amb data 1 d'abril de 2022, d'acord a la NIIF 9, la cartera objecte de traspàs, amb un valor en llibres de 102.110 milers d'euros en el moment de la reclassificació, va ser registrada com si sempre hagués estat comptabilitzada a cost amortitzat. Per tant, el valor raonable de la cartera objecte de traspàs a aquesta data (92.000 milers d'euros) s'ha ajustat pels guanys o pèrdues acumulades d'aquesta cartera registrades en patrimoni net més, en el seu cas, els imports registrats com a actius o passius per impostos diferits. En conseqüència, no hi ha hagut impacte en resultats.

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 2021 i 2020 és la següent:

| 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) |
| Valors representatius del deute | 680.463 | 680.463 | - |
| 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 | - |
| Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC. | 1.411.051 | 1.411.051 | - |
| Bancs centrals | 1.029.800 | 1.029.800 | - |
| Entitats de Crèdit | 381.251 | 381.251 | - |
| Préstecs i bestretes | 2.940.509 | 2.750.183 | 178.885 |
| 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 |
| Actius financers a cost amortitzat | 5.032.023 | 4.841.697 | 178.885 |

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) |
|--|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | 48.181 | (2.279) | (18.974) | (15.487) |
| | - | (66) | - | - |
| | - | - | - | - |
| | 3.544 | (325) | - | (5) |
| | 30.585 | (936) | (12.274) | (10.586) |
| | 14.052 | (952) | (6.700) | (4.896) |
| | 48.181 | (2.279) | (18.974) | (15.487) |

| 31 de desembre del 2021 | 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) |
| Valors representatius del deute | 556.656 | 556.656 | - |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administració Pública | 107.638 | 107.638 | - |
| Entitats de Crèdit | 201.369 | 201.369 | - |
| Altres societats financeres | 170.221 | 170.221 | - |
| Societats no financeres | 77.428 | 77.428 | - |
| Dipòsits en Entitats de Crèdit | 485.526 | 485.526 | - |
| Entitats de Crèdit | 485.526 | 485.526 | - |
| Préstecs i bestretes | 2.469.966 | 2.272.727 | 187.686 |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administració Pública | 12.525 | 12.125 | 498 |
| Entitats de Crèdit | 23 | 23 | - |
| Altres societats financeres | 71.994 | 72.049 | - |
| Societats no financeres | 993.563 | 833.105 | 152.558 |
| Llars | 1.391.861 | 1.355.425 | 34.630 |
| Actius financers a cost amortitzat | 3.512.148 | 3.314.909 | 187.686 |

A 31 de desembre del 2022, l'import dels actius classificats com dubtosos ascendeix a 48.181 milers d'euros, a 31 de desembre del 2021, l'import pel mateix concepte ascendia a 49.245 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.

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) |
|--|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | 49.245 | (1.655) | (26.519) | (11.518) |
| | - | - | - | - |
| | - | (61) | (37) | - |
| | - | - | - | - |
| | 4 | (56) | - | (3) |
| | 33.312 | (703) | (19.805) | (4.904) |
| | 15.929 | (835) | (6.677) | (6.611) |
| | 49.245 | (1.655) | (26.519) | (11.518) |

ra. 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 2022 i 31 de desembre del 2021:

| 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 | - | - |
| Préstecs i bestretes | 2.940.509 | - |

| 31 de desembre del 2021 | Totals | Bancs centrals |
|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| A la vista i amb breu termini de preavis (compte corrent) | 6.496 | - |
| Deute per targeta de crèdit | 5.556 | - |
| Deutors comercials | - | - |
| Arrendaments financers | - | - |
| Préstecs de recompra inversa | - | - |
| Altres préstecs a termini | 2.457.914 | - |
| Bestretes diferents de préstecs | - | - |
| Préstecs i bestretes | 2.469.966 | - |

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.

| Milers d'euros | | | | | |
|------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------|
| Import en llibres net | | | | | |
| | 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 |
| | - | - | - | - | - |
| | 13.212 | 58 | 84.141 | 1.164.645 | 1.678.453 |

| Milers d'euros | | | | | |
|------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------|
| Import en llibres net | | | | | |
| | Administració pública | Entitats de crèdit | Altres societats financeres | Societats no financeres | Llars |
| | 38 | - | 59 | 1.457 | 4.942 |
| | 1 | - | 28 | 720 | 4.785 |
| | - | 22 | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| | 12.486 | - | 71.907 | 991.386 | 1.382.134 |
| | - | 1 | - | - | - |
| | 12.525 | 23 | 71.994 | 993.563 | 1.391.861 |

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 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, 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 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 2022 i a 31 de desembre del 2021:

| 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% |
| Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC. | 1.411.051 | 1.060.162 | - | - | 350.889 | - |
| Bancs Centrals | 1.029.800 | 1.029.800 | - | - | - | - |
| Entitats de Crèdit | 381.251 | 30.362 | - | - | 350.889 | - |
| Préstecs i bestretes | 2.977.249 | 174.685 | 25.341 | 18.962 | 242.305 | 2.515.956 |
| 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 | - | - | - | - |
| Actius financers a cost amortitzat | 4.388.300 | 1.234.847 | 25.341 | 18.962 | 593.194 | 2.515.956 |

| Milers d'euros | | | | | | |
|----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| 31 de desembre del 2021 | Import en llibres brut | % de Cobertura | | | | |
| | | ≤ 40% o sense garantia | > 40% i ≤ 60% | > 60% i ≤ 80% | > 80% i ≤ 100% | > 100% |
| Dipòsits en entitats de crèdit | 485.526 | 3.779 | - | - | 481.747 | - |
| Entitats de crèdit | 485.526 | 3.779 | - | - | 481.747 | - |
| Préstecs i bestretes | 2.509.658 | 155.930 | 3.787 | 19.578 | 262.547 | 2.067.816 |
| Operacions garantides per béns immobles | 1.325.779 | 3.817 | 3.468 | 8.864 | 220.780 | 1.088.850 |
| Operacions garantides per valors / instr. de deute | 963.058 | 2.907 | 304 | 8.597 | 19.741 | 931.509 |
| Operacions garantides per béns dineraris | 74.008 | 2.393 | 15 | 2.117 | 22.026 | 47.457 |
| Operacions sense garantia i/o garantia personal | 146.813 | 146.813 | - | - | - | - |
| Actius financers a cost amortitzat | 2.995.184 | 159.709 | 3.787 | 19.578 | 744.294 | 2.067.816 |

A 31 de desembre del 2022, el 71% dels préstecs i bestretes i dipòsits en Entitats de Crèdit gaudien d'una cobertura superior al 80%, mentre que a 31 de desembre del 2021 el 94% dels préstec i bestretes gaudien d'una cobertura superior al 80%.

A 31 de desembre del 2022, 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 7,14 milions d'euros (inclosos dins dels 157,7 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 són:

| | Milers d'euros | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Derivats - Comptabilitat de cobertures i canvis del valor raonable | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Actius | 5.551 | 5.686 |
| Derivats - Comptabilitat de cobertures | 19.180 | 2.955 |
| Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès | (13.629) | 2.731 |
| Passius | 1.032 | 4.928 |
| Derivats - Comptabilitat de cobertures | 1.032 | 4.757 |
| Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès | - | 171 |

A 31 de desembre del 2022 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 2022 i 2021, diferenciant per categoria de risc per a cada tipus de cobertura, és com segueix:

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

| | Import en llibres | | Import nominal | |
|-----------------------------------------------------|-------------------|--------------|------------------|-----------------|
| | Actiu | Passiu | Total cobertures | Del qual: venut |
| 31 de desembre de 2021 | | | | |
| Cobertures de valor raonable | 538 | 4.757 | 211.536 | - |
| Tipus d'interès | 538 | 3.909 | 83.654 | - |
| Opcions OTC | - | - | - | - |
| Altres OTC | 538 | 3.909 | 83.654 | - |
| Opcions en mercats organitzats | - | - | - | - |
| Altres en mercats organitzats | - | - | - | - |
| Divises i or | - | 848 | 27.882 | - |
| Opcions OTC | - | - | - | - |
| Altres OTC | - | 848 | 27.882 | - |
| Opcions en mercats organitzats | - | - | - | - |
| Altres en mercats organitzats | - | - | - | - |
| Crèdits | - | - | 100.000 | - |
| Permutes de cobertura per impagament | - | - | 100.000 | - |
| Opcions sobre el diferencial de crèdit | - | - | - | - |
| Permutes de rendiment total | - | - | - | - |
| Altres | - | - | - | - |
| Matèries primeres | - | - | - | - |
| Altres | - | - | - | - |
| Cobertures de fluxos d'efectiu | 2.417 | - | 242.804 | - |
| Total derivats - Comptabilitat de cobertures | 2.955 | 4.757 | 454.340 | - |
| Dels quals: OTC - entitats de crèdit | 2.955 | 4.757 | 354.340 | - |
| Dels quals: OTC - altres societats financeres | - | - | - | - |
| Dels quals: OTC - resta | - | - | 100.000 | - |

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 2022 i 2021 dels estats de situació financera consolidats adjunts:

| Milers d'euros | | | | |
|---------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| 2022 | | | | |
| Denominació social | Participació | Deteriorament | Cost | Total |
| Medipatrimonia Invest, SL | 51,00% | - | 2.437 | 2.437 |
| Sigma M. Partners, LTD | 49,80% | - | 791 | 791 |
| Altres societats | 100,00% | - | 61 | 61 |
| | | - | 3.289 | 3.289 |

| 2021 | | | | |
|---------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Denominació social | Participació | Deteriorament | Cost | Total |
| Medipatrimonia Invest, SL | 51,00% | - | 2.233 | 2.233 |
| Sigma M. Partners, LTD | 49,80% | - | 857 | 857 |
| Altres societats | 100,00% | - | 48 | 48 |
| | | - | 3.138 | 3.138 |

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 2022 i 2021 han estat els següents:

| Milers d'euros | | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Actiu tangible | | |
| Immobilitzat material | 104.837 | 114.823 |
| Immobilitzat d'ús propi | 21.940 | 22.169 |
| Dret d'ús | 82.897 | 92.654 |
| Inversions immobiliàries | 13.632 | 16.728 |
| | 118.469 | 131.551 |

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 és com segueix:

| | 31/12/21 | Altes | Baixes |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Cost | | | |
| Afectes a l'explotació | | | |
| Terrenys | - | - | - |
| Immobles | 4.866 | 407 | - |
| Mobiliari | 9.887 | - | - |
| Instal·lacions | 25.498 | 2.569 | (1.314) |
| Equip de processament de dades | 34.826 | 2.031 | (173) |
| Vehicles | 1.186 | 118 | - |
| Immobilitzat en curs | 892 | - | - |
| Dret d'ús | 121.389 | 4.623 | (5.974) |
| Subtotal | 198.544 | 9.748 | (7.461) |
| Aliè a l'explotació | | | |
| Terrenys | - | - | - |
| Immobles | 1.135 | - | - |
| Instal·lacions | 886 | - | - |
| Equips informàtics | 104 | - | - |
| Mobiliari | 36 | - | - |
| Vehicles | 402 | - | - |
| Inversions immobiliàries | 17.113 | 2.365 | (7.270) |
| Subtotal | 19.676 | 2.365 | (7.270) |
| Amortització acumulada | | | |
| Afectes a l'explotació | | | |
| Immobles | (3.891) | (130) | - |
| Mobiliari | (8.370) | (123) | - |
| Instal·lacions | (16.253) | (2.273) | 906 |
| Equip de processament de dades | (26.498) | (1.463) | 154 |
| Vehicles | (705) | (238) | - |
| Dret d'ús | (28.736) | (13.182) | 5.103 |
| Subtotal | (84.453) | (17.409) | 6.163 |
| Aliè a l'explotació | | | |
| Immobles | (394) | (47) | - |
| Instal·lacions | (899) | (1) | - |
| Equips informàtics | (103) | - | - |
| Mobiliari | (33) | - | - |
| Renting | (402) | - | - |
| Inversions immobiliàries | (385) | (80) | 301 |
| Subtotal | (2.216) | (128) | 301 |
| Saldo net | 131.551 | (5.424) | (8.267) |

| | Traspasos a/d'actius no corrents en venda | Altres traspasos | Diferències de canvi | Altres moviments | 31/12/2022 |
|--|----------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | 5.273 |
| | - | - | - | - | 9.887 |
| | (1.115) | 3.302 | - | - | 28.940 |
| | (105) | 679 | - | - | 37.258 |
| | - | - | - | - | 1.304 |
| | - | - | - | - | 892 |
| | (968) | 3.347 | - | - | 122.417 |
| | (2.188) | 7.328 | - | - | 205.971 |
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | 1.135 |
| | - | - | - | - | 886 |
| | - | - | - | - | 104 |
| | - | - | - | - | 36 |
| | - | - | - | - | 402 |
| | 1.588 | - | - | - | 13.796 |
| | 1.588 | - | - | - | 16.359 |
| | - | - | - | - | (4.021) |
| | - | - | - | - | (8.493) |
| | 557 | (3.302) | - | - | (20.365) |
| | 10 | (679) | - | - | (28.476) |
| | - | - | - | - | (943) |
| | 642 | (3.347) | - | - | (39.520) |
| | 1.209 | (7.328) | - | - | (101.818) |
| | - | - | - | - | (441) |
| | - | - | - | - | (900) |
| | - | - | - | - | (103) |
| | - | - | - | - | (33) |
| | - | - | - | - | (402) |
| | - | - | - | - | (164) |
| | - | - | - | - | (2.043) |
| | 609 | - | - | - | 118.469 |

| | 31/12/2020 | Altes | Baixes |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Cost | | | |
| Afectes a l'explotació | | | |
| Terrenys | - | - | - |
| Immobles | 4.834 | 32 | - |
| Mobiliari | 10.079 | 23 | (215) |
| Instal·lacions | 24.340 | 3.375 | (2.217) |
| Equip de processament de dades | 34.512 | 773 | (504) |
| Vehicles | 2.015 | 355 | (1.184) |
| Immobilitzat en curs | 665 | 351 | - |
| Dret d'ús | 118.705 | 9.441 | (4.623) |
| Subtotal | 195.150 | 14.350 | (8.743) |
| Aliè a l'explotació | | | |
| Terrenys | - | - | - |
| Immobles | 1.135 | - | - |
| Instal·lacions | 886 | - | - |
| Equips informàtics | 104 | - | - |
| Mobiliari | 36 | - | - |
| Vehicles | 402 | - | - |
| Inversions immobiliàries | 13.110 | 514 | (823) |
| Subtotal | 15.673 | 514 | (823) |
| Amortització acumulada | | | |
| Afectes a l'explotació | | | |
| Immobles | (3.891) | - | - |
| Mobiliari | (8.479) | (106) | 215 |
| Instal·lacions | (15.969) | (2.416) | 2.132 |
| Equip de processament de dades | (25.677) | (1.323) | 502 |
| Vehicles | (1.524) | (224) | 1.043 |
| Dret d'ús | (21.537) | (13.206) | 4.619 |
| Subtotal | (77.077) | (17.275) | 8.511 |
| Aliè a l'explotació | | | |
| Immobles | (350) | (44) | - |
| Instal·lacions | (904) | - | - |
| Equips informàtics | (103) | - | - |
| Mobiliari | (33) | - | - |
| Renting | (402) | - | - |
| Inversions immobiliàries | (387) | (200) | 202 |
| Subtotal | (2.179) | (244) | 202 |
| Saldo net | 131.567 | (2.655) | (853) |

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

| | Traspassos a/d'actius no corrents en venda | Altres traspassos | Diferències de canvi | Altres moviments | 31/12/2021 |
|--|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|------------------|-----------------|
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | 4.866 |
| | - | - | - | - | 9.887 |
| | - | - | - | - | 25.498 |
| | - | 124 | - | (79) | 34.826 |
| | - | - | - | - | 1.186 |
| | - | (124) | - | - | 892 |
| | - | - | - | (2.134) | 121.389 |
| | - | - | - | (2.213) | 198.544 |
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | 1.135 |
| | - | - | - | - | 886 |
| | - | - | - | - | 104 |
| | - | - | - | - | 36 |
| | - | - | - | - | 402 |
| | 4.312 | - | - | - | 17.113 |
| | 4.312 | - | - | - | 19.676 |
| | - | - | - | - | (3.891) |
| | - | - | - | - | (8.370) |
| | - | - | - | - | (16.253) |
| | - | - | - | - | (26.498) |
| | - | - | - | - | (705) |
| | - | - | - | 1.388 | (28.736) |
| | - | - | - | 1.388 | (84.453) |
| | - | - | - | - | (394) |
| | - | - | - | 5 | (899) |
| | - | - | - | - | (103) |
| | - | - | - | - | (33) |
| | - | - | - | - | (402) |
| | - | - | - | - | (385) |
| | - | - | - | 5 | (2.216) |
| | 4.312 | - | - | (820) | 131.551 |

Durant l'exercici 2022 i 2021 no s'han capitalitzat interessos o diferències de canvi corresponents a l'actiu immobilitzat.

A 31 de desembre de 2022, 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 2022 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 13.632 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 2022.

14. Actius intangibles

■a. Fons de comerç

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

| | 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) |
| | 147.892 | - | 3.097 | (18.321) | 132.668 |

| | Milers d'euros | | | | |
|----------------------------------|----------------|-----------------|----------------------|--------------------|----------------|
| | 31/12/20 | Addicions | Diferències de canvi | Altres ajustaments | 31/12/21 |
| Cost | 158.307 | - | 2.592 | - | 160.899 |
| Deteriorament del valor acumulat | - | (13.007) | - | - | (13.007) |
| | 158.307 | (13.007) | 2.592 | - | 147.892 |

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 | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Andbank España Banca Privada S.A.U. (anteriorment denominada WealthPrivat Bank S.A.U.) | 96.318 | 96.318 |
| Andbank Monaco S.A.M. | 11.347 | 11.347 |
| Andbank Wealth Management LLC | 1.909 | 1.800 |
| Banco Andbank (Brasil), S.A. | - | 16.380 |
| Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda | 609 | 545 |
| Columbus de México, SA de CV | 4.268 | 3.721 |
| Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA | 10.715 | 9.766 |
| Sigma Investment House Ltd. | 7.502 | 8.015 |
| Total fons de comerç | 132.668 | 147.892 |

Així, durant l'exercici 2022 i 2021 no s'ha produït cap increment per adquisicions del fons de comerç.

Tal com s'esmenta en la nota 3a), Andbank va signar un acord amb Creditas Financial Holding per a la venda de la societat participada Banco Andbank (Brasil) i les seves filials. Per tant, durant l'any 2022, s'ha reclassificat com a "Actius i Passius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda" l'import del fons de comerç registrat

El valor del fons de comerç associat a Andbank Brasil a 31 de desembre de 2022 és de 18.321 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, Israel, Mèxic 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, 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 dividendes 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 dividendes distribuïbles. El valor de les Unitats Generadores d'Efetiu s'obté basant-se en el valor present dels dividendes que s'espera generi aquesta UGE en el futur.

En primer lloc, el Grup determina l'import recuperable calculant el valor en ús mitjançant l'aplicació del mètode de descompte de dividendes distribuïbles. El valor de les Unitats Generadores d'Efetiu s'obté basant-se en el valor present dels dividendes 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 dividendes.

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 dividendes 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),
- ii. 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
- iii. 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 2022, de les unitats generadores d'efectiu més significatives que han estat valorades mitjançant el descompte de dividendes distribuïbles:

| | 2022 | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------|
| | Ke | G |
| Andbank España Banca Privada S.A.U. (anteriorment denominada WealthPrivat Bank S.A.U.)" | 11,50% | 3,00% |
| Andbank Monaco S.A.M. | 10,54% | 3,00% |
| Andbank Wealth Management LLC | 10,69% | 3,70% |
| Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda | 15,02% | 5,02% |
| Columbus de México, SA de CV | 14,70% | 5,20% |
| Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA | 15,80% | 6,80% |
| Sigma Investment House Ltd. | 11,05% | 5,42% |

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.

| A 31 de desembre del 2022 | 31/12/21 | Altes | Baixes |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Cost | | | |
| Programes i aplicacions informàtiques | 110.961 | 3.657 | (1.659) |
| Actius multipropietat | 834 | - | - |
| Actius intangibles en procés | - | - | - |
| Altres | 104.131 | 3.855 | (103) |
| | 215.926 | 7.512 | (1.762) |
| Amortització acumulada | | | |
| Programes i aplicacions informàtiques | (63.505) | (9.309) | 1.962 |
| Actius multipropietat | (716) | (11) | - |
| Actius intangibles en procés | - | - | - |
| Altres | (26.826) | (3.546) | - |
| | (91.047) | (12.866) | 1.962 |
| Deteriorament del valor acumulat | (1.909) | (152) | - |
| Saldo net | 122.970 | (5.506) | 200 |

| A 31 de desembre del 2021 | 31/12/20 | Altes | Baixes |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Cost | | | |
| Programes i aplicacions informàtiques | 101.736 | 3.853 | (617) |
| Actius multipropietat | 834 | - | - |
| Actius intangibles en procés | - | - | - |
| Altres | 101.737 | 8.544 | (159) |
| | 204.307 | 12.397 | (776) |
| Amortització acumulada | | | |
| Programes i aplicacions informàtiques | (54.523) | (8.564) | 1.172 |
| Actius multipropietat | (705) | (11) | - |
| Actius intangibles en procés | - | - | - |
| Altres | (23.658) | (3.198) | 30 |
| | (78.886) | (11.773) | 1.202 |
| Deteriorament del valor acumulat | (1.863) | (55) | 9 |
| Saldo net | 123.558 | 569 | 435 |

•c. Altres actius intangibles

La composició i els moviments que hi ha hagut en els comptes inclosos en els Actius intangibles durant els exercicis 2022 i 2021 han estat els següents:

| | | | | | Milers d'euros |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|--|----------------|
| Traspasos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda | Altres traspasos | Diferències de canvi | Altres moviments | | 31/12/22 |
| (5.893) | 23.289 | - | - | | 130.355 |
| - | - | - | - | | 834 |
| - | - | - | - | | - |
| (5.262) | (20.771) | - | - | | 81.850 |
| (11.155) | 2.518 | - | - | | 213.039 |
| 2.575 | (516) | - | - | | (68.793) |
| - | - | - | - | | (727) |
| - | - | - | - | | - |
| - | (2.002) | - | - | | (32.374) |
| 2.575 | (2.518) | - | - | | (101.894) |
| - | - | - | - | | (2.061) |
| (8.580) | - | - | - | | 109.084 |

| | | | | | Milers d'euros |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|--|-----------------|
| Traspasos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda | Altres traspasos | Diferències de canvi | Altres moviments | | 31/12/21 |
| 5.989 | - | - | - | | 110.961 |
| - | - | - | - | | 834 |
| - | - | - | - | | - |
| (5.989) | - | - | (2) | | 104.131 |
| - | - | - | (2) | | 215.926 |
| - | - | - | (1.590) | | (63.505) |
| - | - | - | - | | (716) |
| - | - | - | - | | - |
| - | - | - | - | | (26.826) |
| - | - | - | (1.590) | | (91.047) |
| - | - | - | - | | (1.909) |
| - | - | - | (1.592) | | 122.970 |

A 31 de desembre de 2022 s'inclouen actius intangibles totalment amortitzats per import de 46.523 milers d'euros.

Dins dels actius intangibles, en l'apartat "Altres", es troben les aplicacions informàtiques en curs per import de 4.853 milers d'euros (26.525 milers d'euros a 31 de desembre de 2021), dins del projecte de transformació tecnològica del Banc (projecte Newton), què començarà a amortitzar-se en el moment en que els treballs de desenvolupament siguin conclusos i es trobin en funcionament.

A 31 de desembre de 2022, 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 2022 i a 31 de desembre del 2021 és el següent:

| | Milers d'euros | |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Actius per impostos | | |
| Actius per impostos corrents | 5.841 | 4.762 |
| Actius per impostos diferits | 29.004 | 27.592 |
| | 34.845 | 32.354 |
| Passius per impostos | | |
| Passius per impostos corrents | 5.834 | 5.067 |
| Passius per impostos diferits | 9.085 | 8.429 |
| | 14.919 | 13.496 |

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 2022 i 31 de desembre del 2021 és la següent:

| | Milers d'euros | |
|--------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Altres Actius | | |
| Existències | 14 | 14 |
| Resta dels altres actius | 101.007 | 92.606 |
| Periodificacions | 39.033 | 42.218 |
| Operacions en camí | 7.295 | 8.196 |
| Altres conceptes | 54.679 | 42.192 |
| | 101.021 | 92.620 |

| | Milers d'euros | |
|---------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Altres passius | | |
| Resta dels altres passius | 97.869 | 83.312 |
| Periodificacions | 13.797 | 15.662 |
| Operacions en camí | 9.139 | 11.366 |
| Altres conceptes | 74.933 | 56.284 |
| | 97.869 | 83.312 |

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 2022 i a 31 de desembre del 2021 és el següent:

| | Milers d'euros | |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Actius adjudicats | 9.588 | 13.377 |
| Altres actius no corrents en venda | 200.376 | 3.234 |
| | 209.964 | 16.611 |

| | Milers d'euros | |
|-------------------------------------|----------------|--------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Passius adjudicats | - | - |
| Altres passius no corrents en venda | 118.266 | 1.508 |
| | 118.266 | 1.508 |

a. Actius adjudicats

El desglossament i moviment d'aquest epígraf dels estats de situació financera adjunts es mostra a continuació:

| | Milers d'euros | | | | | | |
|----------------------------------|-----------------|------------|----------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------|
| A 31 de desembre del 2022 | 31/12/21 | Altes | Baixes | Traspasos a inversió immobiliària | Ajustos per valoració | Altres | 31/12/22 |
| Cost | | | | | | | |
| Immobilitzat material | | | | | | | |
| Procedent d'adjudicacions | 31.732 | 307 | (4.641) | (4.850) | - | - | 22.548 |
| Altres | - | - | - | - | - | - | - |
| | 31.732 | 307 | (4.641) | (4.850) | - | - | 22.548 |
| Pèrdues per deteriorament | | | | | | | |
| Immobilitzat material | | | | | | | |
| Procedent d'adjudicacions | (19.918) | - | 2.254 | 3.262 | - | (122) | (14.524) |
| Altres | 1.563 | - | - | - | - | - | 1.563 |
| | (18.355) | - | 2.254 | 3.262 | - | (122) | (12.961) |
| Saldo net | 13.377 | 307 | (2.387) | (1.588) | - | (122) | 9.587 |

| | | | | | | | Milers d'euros |
|----------------------------------|-----------------|--------------|----------------|------------------------------------|-----------------------|----------|-----------------|
| A 31 de desembre del 2021 | 31/12/20 | Altes | Baixes | Traspassos a inversió immobiliària | Ajustos per valoració | Altres | 31/12/21 |
| Cost | | | | | | | |
| Immobilitzat material | | | | | | | |
| Procedent d'adjudicacions | 40.062 | 562 | (4.617) | (4.312) | 37 | - | 31.732 |
| Altres | - | - | - | - | - | - | - |
| | 40.062 | 562 | (4.617) | (4.312) | 37 | - | 31.732 |
| Pèrdues per deteriorament | | | | | | | |
| Immobilitzat material | | | | | | | |
| Procedent d'adjudicacions | (21.610) | (208) | 1.934 | - | (34) | - | (19.918) |
| Altres | 1.563 | - | - | - | - | - | 1.563 |
| | (20.047) | (208) | 1.934 | - | (34) | - | (18.355) |
| Saldo net | 20.015 | 354 | (2.683) | (4.312) | 3 | - | 13.377 |

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 |
|----------|---------------|---------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 | |
| Terrenys | 22.826 | 25.262 | |
| Local | 1.117 | 1.452 | |
| Pàrking | 758 | 875 | |
| Traster | 82 | 80 | |
| Vivenda | 2.084 | 5.797 | |
| | 26.867 | 33.466 | |

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, Peritaxa i T.A.I.

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 és el següent:

| | | | Milers d'euros |
|------------------|--------------|---------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 | |
| Fins a 12 mesos | - | 354 | |
| Entre 1 i 2 anys | 229 | 51 | |
| Entre 2 i 5 anys | 4.133 | 4.825 | |
| Més de 5 anys | 5.226 | 8.147 | |
| | 9.588 | 13.377 | |

Un detall per tipus d'actiu dels beneficis i pèrdues registrats en l'exercici 2022 i 2021 per la venda d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda és com segueix:

Milers d'euros

| | 2022 | | 2021 | |
|---------------------------------------|------------|-------------|--------------|--------------|
| | Beneficis | Pèrdues | Beneficis | Pèrdues |
| Pisos | 419 | (24) | 596 | (133) |
| Pàrquing | - | - | 67 | - |
| Local | 96 | - | - | - |
| Terreny | 90 | - | 519 | - |
| Ajustaments per deprecació de l'actiu | - | - | - | (47) |
| | 605 | (24) | 1.182 | (180) |

El Grup no manté a 31 de desembre del 2022 i 2021 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 d'"Altres actius no corrents en venda" i "Altres passius no corrents en venda" de l'exercici 2022, corresponen a l'operació descrita a la nota 3 a).

Tal com s'esmenta en aquesta nota, 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. 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 2022.

A continuació, s'inclou el detall dels actius i passius consolidats de les societats en venda de Banco Andbank (Brasil), S.A. a 31 de desembre de 2022:

| ACTIU | Milers d'euros 31/12/22 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista | 164 |
| Saldos en efectiu als bancs centrals | 162 |
| Altres dipòsits a la vista | 2 |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 25.220 |
| Instrumentos de patrimoni | 619 |
| Valors representatius de deute | 24.601 |
| Actius financers a cost amortitzat | 132.063 |
| Valors representatius de deute | 12.946 |
| Préstecs i bestretes | 119.117 |
| Derivats - Comptabilitat de cobertures | 3 |
| Actius tangibles | 988 |
| Immobilitzat material | 988 |
| Actius intangibles | 28.551 |
| Fons de comerç (*) | 18.321 |
| Altres actius intangibles | 10.230 |
| Actius per impostos | 5.913 |
| Actius per impostos corrents | 64 |
| Actius per impostos diferits | 5.850 |
| Altres actius | 7.473 |
| Total actiu | 200.376 |

(*) Veure nota 14 a)

| PASSIU | Milers d'euros 31/12/22 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Passius financers a cost amortitzat | 108.959 |
| Dipòsits | 108.959 |
| Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès | 107 |
| Provisions | 1.136 |
| Passius per impostos | 422 |
| Passius per impostos corrents | 422 |
| Altres passius | 7.642 |
| Total passiu | 118.266 |

Els resultats d'“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., es troben registrats a l'epígraf “Guanys i Pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes- Resultats d'actius no corrents mantinguts per a la venda” (Nota 35) dels estats de resultats consolidats.

Els saldos de l'exercici anterior d'“Altres actius no corrents en venda”, corresponen a la formalització d'un acord durant el 2021 per a la venda de la societat Wealthprivat Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U. (nota 3 (a)).

Derivat d'aquest acord, a l'exercici 2021 els actius i passius integrats de l'entitat Wealthprivat Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. es van reclassificar als estats de situació financera consolidats dins de l'actiu a l'epígraf “Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda - Altres actius no corrents en venda” per import de 3.234 milers d'euros i dins del Passiu a l'epígraf “Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda - Altres passius no corrents en venda” per import de 1.508 milers d'euros. La venda s'ha realitzat de manera definitiva durant l'exercici 2022.

18. Passius financers a cost amortitzat

El detall d'aquest epígraf de l'estat de situació financera a 31 de desembre del 2022 i 31 de desembre del 2021 és com segueix:

| | Milers d'euros | |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Dipòsits | 5.436.982 | 4.477.896 |
| Bancs centrals | 179.072 | 180.832 |
| Entitats de crèdit | 427.721 | 444.021 |
| Clientela | 4.830.189 | 3.853.043 |
| Valors representatius del deute emesos | 443.133 | 343.845 |
| Altres passius financers | 102.670 | 143.747 |
| | 5.982.785 | 4.965.488 |

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, es mostra a continuació:

| | Milers d'euros | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Bancs centrals | 179.072 | 180.832 |
| Comptes corrents/ dipòsits intradia | 28.422 | 16.582 |
| Dipòsit a termini | 150.650 | 164.250 |
| Dipòsits disponibles amb preavís | - | - |
| Pactes de recompra | - | - |
| Entitats de crèdit | 427.721 | 444.021 |
| Comptes corrents/ dipòsits intradia | 8.739 | 37.252 |
| Dipòsit a termini | 37.035 | 25.489 |
| Dipòsits disponibles amb preavís | - | - |
| Pactes de recompra | 381.947 | 381.280 |
| Clientela | 4.830.189 | 3.853.043 |
| Comptes corrents/ dipòsits intradia | 4.322.468 | 3.649.269 |
| Dipòsit a termini | 507.721 | 203.774 |
| Dipòsits disponibles amb preavís | - | - |
| Pactes de recompra | - | - |
| | 5.436.982 | 4.477.896 |

▀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 (15.544 milers d'euros a 2021) realitzades pel Banc durant l'exercici 2015.

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

Addicionalment, 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 2022 i 2021:

| 31 de desembre de 2022 | Fins a 1 mes | D'1 a 3 mesos |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Deutes representats per títols emesos durant el 2016 | - | - |
| Deutes representats per títols emesos durant el 2017 | - | - |
| Deutes representats per títols emesos durant el 2022 | 86.322 | 37.022 |
| | 86.322 | 37.022 |

| 31 de desembre de 2021 | Fins a 1 mes | D'1 a 3 mesos |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Deutes representats per títols emesos durant el 2013 | - | - |
| Deutes representats per títols emesos durant el 2016 | - | - |
| Deutes representats per títols emesos durant el 2017 | - | - |
| Deutes representats per títols emesos durant el 2018 | - | - |
| Deutes representats per títols emesos durant el 2019 | 7.448 | 3.438 |
| Deutes representats per títols emesos durant el 2020 | 2.010 | - |
| Deutes representats per títols emesos durant el 2021 | 3.175 | - |
| | 12.633 | 3.438 |

Durant l'exercici 2022 va arribar a venciment una emissió realitzada per Andorra Capital Agrícol 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.

rc. 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 és el següent:

| | Milers d'euros | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Passius per arrendament | 90.042 | 97.102 |
| Obligacions a pagar | 6.022 | 15.399 |
| Fiances rebudes | 182 | 418 |
| Càmeres de compensació | 4.823 | 30.225 |
| Altres conceptes | 1.601 | 603 |
| | 102.670 | 143.747 |

Milers d'euros

| | De 3 mesos a 1 any | D'1 any a 5 anys | Més de 5 anys | Sense venciment | Total |
|--|--------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|
| | - | - | 25.000 | - | 25.000 |
| | - | - | 39.082 | - | 39.082 |
| | 158.484 | 85.017 | 12.055 | - | 378.900 |
| | 158.484 | 85.017 | 76.137 | - | 442.982 |

| | De 3 mesos a 1 any | D'1 any a 5 anys | Més de 5 anys | Sense venciment | Total |
|--|--------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|
| | - | 5.453 | - | - | 5.453 |
| | - | - | 25.000 | - | 25.000 |
| | 135.850 | - | 39.083 | - | 174.933 |
| | - | 14.352 | - | - | 14.352 |
| | 4.432 | 10.661 | - | - | 25.979 |
| | - | 7.651 | - | - | 9.661 |
| | 16.512 | 44.914 | 8.322 | - | 72.923 |
| | 156.794 | 83.031 | 72.405 | - | 328.301 |

A continuació es detallen els venciments dels passius per arrendaments amb venciment posterior a 31 de desembre de 2022 i 2021:

| 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 |

| 31/12/21 | Menys 1 any | 1 a 3 anys | 3 a 5 anys | Més de 5 anys | Total |
|---------------------------------------|-------------|------------|------------|---------------|--------|
| Venciments de passius per arrendament | 9.086 | 17.100 | 13.786 | 57.130 | 97.102 |

19. Provisions

La composició d'aquest epígraf de l'estat de situació financera a 31 de desembre de 2022 i 2021 és com segueix:

| | Milers d'euros | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| "Pensions i altres obligacions de prestacions i altres retribucions als empleats a llarg termini" | 3.962 | 3.811 |
| Altres retribucions als empleats a llarg termini | - | - |
| Qüestions processals i litigis per impostos pendents | 292 | 4.667 |
| Compromisos i garanties concedides | 383 | 372 |
| Altres provisions | 12.887 | 17.472 |
| | 17.524 | 26.322 |

El moviment per tipus de provisió, durant els exercicis 2022 i 2021, 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 |
| Saldo a 1 de gener del 2022 | 3.811 | 4.667 | 372 | 17.472 | 26.322 |
| Dotacions netes | 676 | (1.512) | 8 | 685 | (143) |
| Imports utilitzats | (525) | (2.863) | - | (6.769) | (10.157) |
| Altres moviments | - | - | 3 | 1.499 | 1.502 |
| Saldo a 31 de desembre de 2022 | 3.962 | 292 | 383 | 12.887 | 17.524 |

| | 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 |
| Saldo a 1 de gener del 2021 | 4.670 | 570 | 365 | 14.779 | 20.384 |
| Dotacions netes | 220 | 2.837 | 6 | 13.855 | 16.918 |
| Imports utilitzats | (1.079) | - | - | (9.902) | (10.981) |
| Altres moviments | - | 1.260 | 1 | (1.260) | 1 |
| Saldo a 31 de desembre de 2021 | 3.811 | 4.667 | 372 | 17.472 | 26.322 |

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 prejubilat 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 2022 pel personal jubilat i prejubilat són les següents:

| | Jubilats | Prejubilats |
|------------------------------------------|----------|-------------|
| | PER 2020 | PER 2020 |
| Taules de supervivència | | |
| Taxa nominal d'actualització | 3,38% | 0,46% |
| 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 2022 i 2021 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 2022 els saldos gestionats fora de balanç ascendeixen a 382 milers d'euros, (431 a 31 de desembre de 2021) mentre que els fons interns registrats a l'epígraf "Provisions", a 31 de desembre de 2022 ascendeixen a 3.063 milers d'euros (2.725 a 31 de desembre de 2021).

•b. Altres provisions

L'epígraf d'Altres provisions recull esdeveniments i altres provisions no recollides en els epígrafs anteriors.

Amb motiu de la compra de Wealthprivat Bank, SAU (nota 3(a)), dins de les dotacions netes de l'exercici 2021, es va incloure un import de 7.399 milers d'euros que corresponia a provisions estimades necessàries amb l'objectiu d'assolir més eficiència a l'estructura de l'entitat i d'aprofitar les sinergies existents amb les entitats del Grup Andbank España, aplicat durant l'exercici 2022.

Els administradors del Banc no esperen que la resolució d'aquests esdeveniments pugui afectar de manera significativa als estats financers consolidats.

20. Fons Propis

Un detall del moviment dels fons propis del Grup en els exercicis 2022 i 2021 es mostra en l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net.

•a. Capital

Amb data 13 d'octubre de 2021, l'AFA va atorgar autorització per a l'ampliació de capital del Banc de 35 milions d'euros, dels quals 4.599 milers d'euros es va destinar a l'augment de capital social i 30.401 milers d'euros a prima d'emissió.

A 31 de desembre de 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 subscrites 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 2022 i 2021, és com segueix:

| | Milers d'euros | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Prima d'emissió | 103.842 | 103.842 |
| Guanys acumulats | 455.467 | 461.559 |
| Reserva legal | 15.768 | 15.768 |
| Reserves en garantia | 27.026 | 27.026 |
| Reserves estatutàries | - | - |
| Reserves voluntàries | 410.366 | 416.458 |
| Reserves per autocartera | 2.307 | 2.307 |
| | 559.309 | 565.401 |

Prima d'emissió

A 31 de desembre del 2022 el saldo d'aquest epígraf de l'estat de situació financera ascendia a 103.842 milers d'euros (103.842 el 31 de desembre del 2021).

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.

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 2022 i 2021 l'import de l'epígraf "Reserves en garantia" ascendeix a 27.026 milers d'euros.

Reserves voluntàries

Dins de les reserves voluntàries, s'inclou 132.855 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 2022 i 2021, els imports de les reserves de consolidació corresponen a les següents societats:

| | Milers d'euros | |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Andorra Gestió Agrícola Reig, SA | 1.717 | 2.159 |
| Andorra Assegurances Agrícola Reig, SA | 532 | 583 |
| Grup Zumzeiga, BV | 161 | 1.892 |
| Grup Egregia, BV | 651 | - |
| Andbank Bahamas (Limited) | - | (83) |
| Grup Andbank Luxembourg | 18.192 | 14.082 |
| Grup Andbank España Banca Privada (anteriorment WealthPrivat Bank) | 41.888 | 31.317 |
| Grup MyInvestor Banco (anteriorment Andbank España) | 16.669 | - |
| Quest Wealth Advisers, Inc (Panamá) | 3.174 | 3.669 |
| APW Consultores Financeiros Ltda | (751) | 26 |
| Andbank Monaco, SAM | 5.730 | 3.302 |
| Banco Andbank (Brasil) SA | 447 | 2.057 |
| Grup Sigma Investment House | 71 | (726) |
| Grup Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda. | (52) | (209) |
| Altres | 2.397 | 1.161 |
| Ajustos de consolidació | 10.774 | - |
| | 101.600 | 59.230 |

El moviment de les reserves de consolidació durant els exercicis 2022 i 2021 ha estat el següent:

| | Milers d'euros |
|---------------------------------------------|----------------|
| Saldo a 31 de desembre de 2020 | 41.040 |
| Distribució del resultat de 2020 a reserves | 14.400 |
| Altres ajustaments de consolidació | 3.790 |
| Saldo a 31 de desembre de 2021 | 59.230 |
| Distribució del resultat de 2021 a reserves | 21.181 |
| Altres ajustaments de consolidació | 21.189 |
| Saldo a 31 de desembre de 2022 | 101.600 |

▪ 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 2022 i 2021 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 (100 milers d'euros el 2021), essent l'import emès a 31 de desembre de 2022 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, ha meritat un tipus d'interès del 5,046% anual.

▪c. Resultats atribuïts al Grup

El detall dels resultats aportats per cada una de les societats que han conformat el Grup durant l'exercici 2022 i 2021 és el següent:

| | Milers d'euros | |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Andorra Banc Agrícola Reig, SA | 8.350 | (7.403) |
| Societats consolidades per integració global : | 21.774 | 21.426 |
| Andorra Gestió Agrícola Reig, SA | 2.285 | 1.695 |
| Andbank Bahamas (Limited) | - | (60) |
| Grup Zumzeiga B.V. | 1.003 | 1.927 |
| Columbus de México, SA, CV | 473 | 567 |
| Quest Capital Advisers | 375 | 516 |
| Andbank Wealth Management LLC Grupo | 922 | 1.291 |
| Ajustos de Consolidació Grup Zumzeiga | (767) | (447) |
| Grup Egregia B.V. | (481) | 651 |
| And Private Wealth, SA | (425) | 651 |
| Ajustos de Consolidació Grup Egregia | (56) | - |
| Grup Andbank Luxemburg | 4.026 | 3.018 |
| Andbank Luxembourg, SA | 2.210 | 1.486 |
| Andbank Asset Management Luxembourg, SA | (422) | 2.280 |
| Ajustos de Consolidació Grup Andbank Lux. | 2.238 | (748) |
| Grup Andbank España Banca Privada (anteriorment Wealthprivat Bank) | 16.898 | 19.946 |
| Andbank España Banca Privada, SAU (anteriorment WealthPrivat Bank, SAU) | 14.249 | 1.281 |
| Andbank Wealth Mangament,SGIIC, SAU | 2.343 | 5.004 |
| Medipatrimonia Invest, SL | 204 | 376 |
| APC Servicios Administrativos, SLU | 28 | 28 |
| Andbank correduria de Seguros, SLU | (7) | (1) |
| WealthPrivate Bank, S.A.U | - | (7.236) |
| WealthPrivat Corporate Finance, SAU | (130) | - |
| Merchbanc, EGPF, SA | 266 | 289 |
| Merchbanc, Internacional SARL | 19 | (54) |
| Ajustos de Consolidació Grup Andbank España | (74) | 20.259 |
| Grup MyInvestor (anteriorment Grup Andbank España) | (1.173) | (6.431) |
| MyInvestor Banco, SAU (anteriorment Andbank España, SAU) | (759) | - |
| MyInvestor, SA | (1.175) | (6.431) |
| Ajustos de Consolidació Grup MyInvestor | 761 | - |
| Quest Wealth Advisers, Inc (Panamá) | (422) | (556) |
| APW Consultores Financeiros Ltda. | (152) | 113 |
| Andbank Monaco, SAM | 2.210 | 1.099 |
| Banco Andbank Brasil Ltda. | (2.334) | (1.610) |
| Andorra Assegurances Agrícola Reig, SA | 32 | 75 |
| Altres | (118) | 1.559 |
| | 30.123 | 14.023 |

21. Altre resultat global acumulat - Patrimoni Net

El detall de altre resultat global acumulat durant l'exercici 2022 i 2021 per tipus d'instruments és el següent:

| | Milers d'euros | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Elements que no es reclassificaran a resultats | (58) | (17) |
| Actius tangibles | - | - |
| Actius intangibles | - | - |
| Guanyos 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 | (58) | (17) |
| 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 | - | - |
| Elements que poden reclassificar-se a resultats | (48.898) | (44.712) |
| Cobertura d'inversions netes en negoci a l'estranger (part efectiva) | - | - |
| Conversió de divises | (33.718) | (39.836) |
| Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva) | 2.085 | (755) |
| Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global | (17.265) | (4.121) |
| 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 | - | - |
| | (48.956) | (44.729) |
| Impost sobre beneficis relatiu a elements que no es reclassificaran a resultats | 6 | 1 |
| Impost sobre beneficis relatiu a elements que poden reclassificar-se a guanyos o pèrdues | 4.889 | 4.471 |
| | (44.061) | (40.257) |

En l'estat d'ingressos i despeses reconegudes dels exercicis 2022 i 2021, 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 guanyos 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

ra. Compromisos de préstecs, garanties financeres i altres compromisos concedits i rebuts

La composició del saldo d'aquests imports a 31 de desembre del 2022 i a 31 de desembre del 2021, és la següent:

| | Milers d'euros | |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Compromisos de préstecs concedits | 900.400 | 510.170 |
| Dels quals: Amb incompliments: | 159 | 2.188 |
| Bancs centrals | - | - |
| Administracions Públiques | 26.038 | 27.641 |
| Entitats de crèdit | 22 | - |
| Altres societats financeres | 39.026 | 37.868 |
| Societats no financeres | 628.829 | 302.079 |
| Llars | 206.485 | 142.582 |
| Garanties financeres concedides | 116.430 | 93.955 |
| Dels quals: Amb incompliments: | 17 | - |
| Bancs centrals | - | - |
| Administracions Públiques | 71 | 71 |
| Entitats de crèdit | 960 | 4.782 |
| Altres societats financeres | 447 | 1.645 |
| Societats no financeres | 80.738 | 63.835 |
| Llars | 34.214 | 23.622 |
| Altres compromisos concedits | 10.446 | 10.102 |
| Dels quals: Amb incompliments: | - | - |
| Bancs centrals | - | - |
| Administracions Públiques | - | - |
| Entitats de crèdit | 603 | 819 |
| Altres societats financeres | 4.703 | 4.554 |
| Societats no financeres | 4.338 | 3.993 |
| Llars | 802 | 736 |

| | Milers d'euros | |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| | Import màxim de la garantia | Import màxim de la garantia |
| Garanties financeres rebudes | | |
| Bancs Centrals | - | - |
| Administracions públiques | 2.775 | 14.860 |
| Entitats de crèdit | 7.836 | 7.743 |
| Societats financeres | 13.301 | 3.963 |
| Altres societats no financeres | 285.907 | 215.017 |
| Llars | 336.929 | 153.892 |
| | 646.748 | 395.474 |

23. Operacions per compte de tercers

A continuació es desglossen els comptes més significatius recollits en aquest epígraf a 31 de desembre del 2022 i 2021:

| | Milers d'euros | |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Accions i altres títols de renda variable | 3.520.985 | 3.460.865 |
| Obligacions i altres títols de renda fixa | 2.931.579 | 2.246.000 |
| Participacions d'organismes d'inversió no gestionats pel Grup | 9.979.774 | 9.589.345 |
| Participacions d'organismes d'inversió gestionats pel Grup | 84.998 | 92.434 |
| Altres | 7.679 | 8.843 |
| | 16.525.015 | 15.397.487 |

El detall dels recursos gestionats de tercers dins o fora de balanç, custodiats o no pel Grup a 31 de desembre del 2022 i 2021, eren els següents:

| | Milers d'euros | | | | | |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | 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 | 2.140.529 | 1.596.577 | 3.737.106 | 2.179.150 | 1.490.218 | 3.669.368 |
| Cartera de clients individuals gestionades mitjançant mandat | 2.559.328 | 7.193.874 | 9.753.202 | 2.193.058 | 7.462.037 | 9.655.095 |
| Altres clients individuals | 16.719.871 | 755.180 | 17.475.051 | 16.010.539 | 639.917 | 16.650.456 |
| Clients assessorats | - | 275.585 | 275.585 | - | 273.020 | 273.020 |
| | 21.419.728 | 9.821.216 | 31.240.944 | 20.382.747 | 9.865.192 | 30.247.939 |

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 2022 i 31 de desembre del 2021:

| | Milers d'euros | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Actius financers mantinguts per a negociar | 2.516 | 2.504 |
| 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 | 334 | 186 |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 3.085 | 4.275 |
| Actius financers a cost amortitzat | 63.745 | 39.818 |
| Dels quals: valors representatius de deute | 9.293 | 6.859 |
| Dels quals: préstecs i bestretes | 54.452 | 32.959 |
| Derivats - Comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès | - | - |
| Altres actius | 3 | - |
| | 69.683 | 46.783 |

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 2022 i 31 de desembre del 2021:

| | Milers d'euros | |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| 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 | 25.847 | 14.244 |
| Dels quals: dipòsits | 18.531 | 10.723 |
| Dels quals: valors representatius de deute emesos | 7.316 | 3.521 |
| Altres passius | 861 | 1.499 |
| Despeses per interessos d'actius | - | - |
| Derivats - comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès | 296 | 413 |
| | 27.004 | 16.156 |

25. Ingressos per dividendes

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

| | Milers d'euros | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Ingressos per dividendes | | |
| Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats | 104 | - |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 208 | 192 |
| | 312 | 192 |

26. Ingressos per Comissions

Comprèn l'import de les comissions meritàdes 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 2022 i 31 de desembre del 2021 és el següent:

| | Milers d'euros | |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Ingressos per comissions | | |
| Comissions de serveis | 7.915 | 9.148 |
| Ingressos de serveis | 12.805 | 12.124 |
| Comissions de girs | 1.273 | 1.400 |
| Comissions de caixes de lloguer | 201 | 237 |
| Comissions de targetes de crèdit | 2.331 | 1.828 |
| Comissions de manteniment | 5.134 | 5.775 |
| Altres | 3.866 | 2.884 |
| Caucions | 689 | 558 |
| Comissions de valors mobiliaris | 192.712 | 201.393 |
| Operacions de borsa per c/.clients | 60.303 | 67.527 |
| Administració dipòsit de valors | 20.721 | 21.834 |
| Operacions financeres | 111.688 | 112.032 |
| | 214.121 | 223.223 |

27. Despeses per comissions

Comprèn l'import de totes les comissions pagades o a pagar meritàdes 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 2022 i 31 de desembre del 2021 és el següent:

| | Milers d'euros | |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Despeses per comissions | | |
| Dipòsits de valors | 842 | 819 |
| Comissions de targetes de crèdit | 1.449 | 1.459 |
| Despeses swift | 184 | 235 |
| Despeses de representants | 69.398 | 70.904 |
| Altres | 9.055 | 8.232 |
| | 80.928 | 81.649 |

28. Guanyos o pèrdues per actius i passius financers

Dins d'aquesta nota s'agrupen els epígrafs "Guanyos o pèrdues al donar de baixa en comptes d'actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets", "Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, netes", "Guanyos o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultat, nets", "Guanyos o pèrdues per actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets" i "Guanyos 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 2022 i 31 de desembre del 2021 és el següent:

| | Milers d'euros | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Guanyos o pèrdues per actius i passius financers | | |
| Guanyos o pèrdues per donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets | 1.233 | 2.669 |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 1.376 | 2.592 |
| Actius financers a cost amortitzat | (143) | 77 |
| Passius financers a cost amortitzat | - | - |
| Altres | - | - |
| Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets | 39.617 | 38.375 |
| Guanyos o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultat, nets | (19) | (24) |
| Guanyos o pèrdues per actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultat, nets | (1.462) | (354) |
| Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes | (1.932) | (378) |
| | 37.437 | 40.288 |

Un detall de l'epígraf "Guanyos o pèrdues per actius i passiu financers mantinguts per a negociar, nets" a 31 de desembre del 2022 i 31 de desembre del 2021, és el següent:

| | Milers d'euros | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets | | |
| Derivats | 34.140 | 10.385 |
| Instrumentos de patrimoni | 283 | 429 |
| Valors representatius del deute | 5.194 | 27.561 |
| | 39.617 | 38.375 |

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 2022, excloses les corresponents a la cartera d'actius i passius financers a valor raonable amb canvis en resultats és de 8.814 milers d'euros (4.834 milers d'euros a 31 de desembre del 2021).

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 2022 i 31 de desembre del 2021, és el següent:

| | 31/12/22 | | 31/12/21 | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|
| | Ingressos | Despeses | Ingressos | Despeses |
| Altres ingressos i altres despeses d'explotació | | | | |
| Canvis en el valor raonable d'actius tangibles valorats segons el model del valor raonable | - | - | - | - |
| Inversions immobiliàries | 56 | - | 64 | - |
| Arrendaments operatius diferents d'inversions immobiliàries | 729 | - | 726 | - |
| Altres | 10.153 | (7.691) | 9.492 | (10.612) |
| | 10.938 | (7.691) | 10.282 | (10.612) |

31. Despeses d'administració

a. Despeses de Personal

La composició dels imports que sota aquest concepte figuren en l'estat de resultats consolidat de l'exercici 2022 i 2021, és el següent:

| | 31/12/22 | 31/12/21 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Despeses de personal | | |
| Sous i gratificacions al personal actiu | 89.045 | 82.779 |
| Quotes de la seguretat social | 15.952 | 14.861 |
| Dotacions altres compromisos retributius | 1.068 | 805 |
| Indemnitzacions | 1.043 | 1.076 |
| Altres despeses de personal | 5.340 | 5.065 |
| | 112.448 | 104.586 |

b. Altres despeses d'administració

La composició d'aquest capítol de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2022 i 2021, és com segueix:

| | 31/12/22 | 31/12/21 |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Altres despeses d'administració | | |
| Immobles, instal.lacions i material | 2.703 | 2.205 |
| Subministraments | 982 | 870 |
| Informàtica i Comunicacions | 23.500 | 21.870 |
| Publicitat i propaganda | 4.522 | 3.325 |
| Serveis de vigilància i trasllat de fons | 315 | 318 |
| Primes d'assegurances i autoassegurances | 1.009 | 1.081 |
| Serveis de professionals independents | 12.471 | 11.382 |
| Reparació i conservació | 1.537 | 1.354 |
| Administracions | 5.952 | 5.660 |
| Altres | 3.208 | 2.925 |
| | 56.199 | 50.990 |

32. Provisions o reversions de provisions

A 31 de desembre del 2022 i 31 de desembre del 2021, les dotacions netes amb càrrec a aquest epígraf de l'estat de resultats consolidat van ser les següents:

| | Milers d'euros | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Provisions o reversió de provisions | | |
| Pensions, altres obligacions de prestacions definides post-ocupació i altres retribucions als empleats a llarg termini | (676) | (220) |
| Qüestions processals i litigis per impostos pendents | 1.512 | (3.075) |
| Compromisos i garanties concedits | (8) | (6) |
| Altres provisions | (685) | (13.617) |
| | 143 | (16.918) |

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 guany a 31 de desembre del 2022 i 31 de desembre del 2021:

| | Milers d'euros | | |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| 31 de desembre del 2022 | Guany | (Pèrdues) | Total net dels guany 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 |
| | 8.696 | (7.438) | 1.257 |

| | Milers d'euros | | |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| 31 de desembre del 2021 | Guany | (Pèrdues) | Total net dels guany i pèrdues |
| Actius financers comptabilitzats al cost | - | - | - |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 12 | - | 12 |
| Actius financers a cost amortitzat | 6.593 | (4.268) | 2.325 |
| | 6.605 | (4.268) | 2.337 |

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

A 31 de desembre del 2022 i 2021, el Grup presenta saldo classificat com a deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers següent:

| | Milers d'euros | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers | | |
| Immobilitzat material | 9 | (628) |
| Fons de Comerç (Nota 14a)) | - | (13.007) |
| Actius intangibles | (130) | (1.735) |
| Altres actius | (160) | (305) |
| | (281) | (15.675) |

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

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2022 i 31 de desembre del 2021 és:

| | Milers d'euros | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Guanys nets per vendes d'immobles | 581 | 1.176 |
| Resultat d'actius no corrents en venda | (894) | (173) |
| 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 | - | (197) |
| | (313) | 806 |

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 2022 i 2021.

ra. 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 2022 i 2021 és el següent:

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

| 2021 | Milers d'euros | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|
| | Saldos vius | |
| | Personal clau de la direcció de l'entitat o de la seva dominant | Altres parts vinculades |
| Selecció d'actius financers | 2.384 | 75.409 |
| Instrumentos de patrimoni | - | - |
| Valors representatius del deute | - | - |
| Préstecs i bestretes | 2.384 | 75.409 |
| Dels quals: actius financers que el seu valor s'ha deteriorat | - | - |
| Selecció de passius financers | 3.455 | 22.607 |
| Dipòsits | 3.455 | 22.207 |
| Valors representatius del deute emesos | - | 400 |
| Import nominal dels compromisos de préstec, garanties financeres i altres compromisos concedits | 15 | 9.831 |
| Import nominal dels derivats | - | - |
| Estat de resultats | 36 | 1.029 |
| Ingressos financers | 8 | 885 |
| Costos financers | - | - |
| Ingressos per comissions | 28 | 144 |
| Despeses per comissions | - | - |
| Comptes d'ordre | 2.754 | 50.299 |
| Dipòsits de valors i altres títols en custòdia | 2.754 | 50.299 |

▸. 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 2022 i 2021 pel personal clau de la gerència es el següent:

| | Milers d'euros | |
|---------------------------------------------|----------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Retribucions | | |
| Retribucions Salarials Fixes | 4.471 | 4.369 |
| Retribucions salarials variables i diferits | 1.068 | 1.646 |
| Altres despeses de personal | 372 | 251 |
| Total | 5.911 | 6.266 |

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'impost 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 | |
|---------------------------------|----------------|--------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Impost corrent exercici | (1.106) | (214) |
| Ingrès per impost diferit | - | - |
| Ajustos impost de societats | 283 | 352 |
| Impost de societats locals | (818) | 138 |
| Impost de societats estrangeres | 2.558 | (434) |
| Total | 1.735 | (296) |

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 | |
|------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Resultat comptable abans d'impostos | 16.138 | (3.017) |
| Diferències permanents | 2.469 | 10.768 |
| amb origen en l'exercici | 10.916 | 10.768 |
| amb origen en exercicis anteriors | (8.447) | - |
| Base comptable de l'impost | 18.606 | 7.751 |
| Tipus de gravamen del 10% | 1.861 | 775 |
| Quota de tributació | 1.861 | 775 |
| Deduccions i bonificacions | 755 | (561) |
| Despesa per impost de societats en l'exercici | 1.106 | 214 |

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 2022 i 2021:

| | Milers d'euros | |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Saldo de ingressos i despeses de l'exercici | 16.138 | (3.017) |
| 10% de saldo d'ingressos i despeses de l'exercici | 1.614 | (302) |
| Efecte fiscal de les diferències temporals i permanents | 247 | 1.077 |
| Deduccions i bonificacions de l'exercici corrent | (755) | (561) |
| Despesa per impost sobre Beneficis | 1.106 | 214 |

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 2022 i 2021. El moviment dels diferents actius i passius fiscals de les societats andorranes del Grup durant els exercicis 2022 i 2021 és el següent (en milers d'euros):

| | Milers d'euros | | | |
|--------------------|---------------------|---------------|-------------------|------------|
| | Impostos anticipats | | Impostos diferits | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Saldo inicial | 11.385 | 10.563 | 839 | 677 |
| Augments | 1.464 | 1.254 | 356 | 162 |
| Disminucions | (1.874) | (426) | (3) | - |
| Saldo final | 10.975 | 11.391 | 1.192 | 839 |

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

del 2022 i 2021 de les societats andorranes del Grup és el següent:

| | Milers d'euros | |
|----------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| | 31/12/22 | 31/12/21 |
| Actius per impostos anticipats | | |
| Diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses | | |
| Dotació de provisions i altres deterioraments | 3.171 | 2.533 |
| Altres | 3.268 | 3.171 |
| Altres Actius | 4.535 | 5.687 |
| | 10.974 | 11.391 |
| Passius per impostos diferits | | |
| Altres | 1.192 | 839 |
| | 1.192 | 839 |

Dins dels actius per impostos s'inclouen els imports comptabilitzats per les societats andorranes del Grup per deduccions pendents d'aplicar (315 milers d'euros) i per bases de tributació negatives (4.220 milers d'euros), un cop comptabilitzada la previsió de liquidació de l'impost sobre societats de l'exercici 2022.

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 2022 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. Durant l'any 2022 (Abril) s'ha realitzat la revisió de les mètriques i límits del marc d'apetit de risc, amb l'objectiu d'adaptar-les a l'estratègia de negoci del Banc i l'assoliment dels seus objectius.

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 asseguruen 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 n° 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 2022, les entitats estan obligades a mantenir un coixí de conservació de capital del 1,25% que ha de ser satisfet amb capital de nivell 1 ordinari. A 31 de desembre de 2022, Andbank es situa molt per damunt d'aquestes ràtios mínimes. En aquest entorn regulador, les ràtios de capital d'Andbank a 31 de desembre de 2022 són:

| | Llei 35/2018 |
|---------------------|---------------------|
| Ràtio CET1 | 14,32% |
| Ràtio TIER1 | 15,71% |
| Ràtio capital total | 15,71% |

-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 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 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 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, 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.

▪ Seguitment:

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.

Addicionalment, 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 en 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 en 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 en 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 2022 i 2021, 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.

| Exposició màxima al risc de crèdit | 31/12/22 | 31/12/21 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Actius financers mantinguts per a negociar | 389.342 | 221.918 |
| Derivats | 169.897 | 119.575 |
| Instruments de patrimoni | 239 | 778 |
| Valors representatius del deute | 219.206 | 101.565 |
| Préstecs i bestretes | - | - |
| Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats | 8.399 | 9.275 |
| Instruments de patrimoni | 8.399 | 9.275 |
| Valors representatius de deute | - | - |
| Préstecs i bestretes | - | - |
| Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats | 11.802 | 13.333 |
| Instruments de patrimoni | - | - |
| Valors representatius de deute | 11.802 | 13.333 |
| Préstecs i bestretes | - | - |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 232.704 | 330.717 |
| Instruments de patrimoni | 7.064 | 8.750 |
| Valors representatius de deute | 225.640 | 321.967 |
| Actius financers a cost amortitzat | 5.032.023 | 3.512.148 |
| Valors representatius de deute | 680.463 | 556.656 |
| Préstecs i bestretes | 4.351.560 | 2.955.492 |
| Derivats - Comptabilitat de cobertures | 19.180 | 2.955 |
| Total riscos per actius financers | 5.693.450 | 4.090.346 |
| Compromisos de préstec concedits | 900.400 | 510.170 |
| Garanties financers concedides | 116.430 | 93.955 |
| Altres compromisos i altres garanties concedides | 10.446 | 10.102 |
| Total compromisos i garanties concedides | 1.027.276 | 614.227 |
| Total exposició màxima al risc de crèdit | 6.720.726 | 4.704.573 |

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, sense considerar les pèrdues per deteriorament, amb una única excepció dels derivats de negociació i de cobertura.
- 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 el venciment de la 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 brut dels valors representatius de deute per categories i la seva qualificació creditícia, segons s'ha indicat en les polítiques comptables, és com segueix:

| | 31/12/22 | 31/12/21 |
|----------------|------------------|-----------------|
| Rating | | |
| AAA | 85.339 | 43.774 |
| De AA+ a AA- | 109.938 | 43.848 |
| De A+ a A- | 521.019 | 496.235 |
| BBB+ | 144.002 | 254.888 |
| BBB o inferior | 276.813 | 154.776 |
| | 1.137.111 | 993.521 |

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 2022 i 2021 classificats, en funció de l'antiguitat del primer venciment impagat, diferenciant entre operacions no dubtoses i dubtoses, i les correccions de valor:

| 31 de desembre de 2022 | No dubtoses | | |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| | TOTAL No dubtoses + TOTAL Dubtoses | Total | No vençudes o vençudes <= 30 dies |
| Préstecs i bestretes | 2.977.251 | 2.929.070 | 2.920.300 |
| 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 |
| Llars | 1.691.000 | 1.676.948 | 1.671.298 |
| 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 |

| 31 de desembre de 2021 | No dubtoses | | |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| | TOTAL No dubtoses + TOTAL Dubtoses | Total | No vençudes o vençudes <= 30 dies |
| Préstecs i bestretes | 2.509.658 | 2.460.413 | 2.445.842 |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | 12.623 | 12.623 | 12.623 |
| Entitats de crèdit | 23 | 23 | 23 |
| Altres societats financeres | 72.053 | 72.049 | 72.049 |
| Altres societats no financeres | 1.018.975 | 985.663 | 978.465 |
| De les quals: petites i mitjanes empreses | 538.681 | 505.369 | 498.171 |
| De les quals: garantides per béns immobles comercials | 42.548 | 18.614 | 18.436 |
| Llars | 1.405.984 | 1.390.055 | 1.382.682 |
| De les quals: garantides per béns immobles residencials | 591.055 | 585.179 | 581.065 |
| De les quals: crèdits al consum | 173.233 | 173.114 | 169.855 |

Milers d'euros

Import en llibres brut / Import nominal

| 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 | |
| 8.770 | 48.181 | 8.226 | 19.741 | 970 | 6.422 | 12.822 | |
| - | - | - | - | - | - | - | |
| - | - | - | - | - | - | - | |
| - | - | - | - | - | - | - | |
| - | 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 | |
| 5.650 | 14.052 | 2.958 | 352 | 381 | 3.279 | 7.082 | |
| 992 | 5.188 | 2.226 | 237 | - | 1.128 | 1.597 | |
| 2.387 | 445 | 115 | - | 257 | 73 | - | |

Milers d'euros

Import en llibres brut / Import nominal

| 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 | |
| 14.571 | 49.245 | 22.684 | 956 | 2.840 | 13.935 | 8.830 | |
| - | - | - | - | - | - | - | |
| - | - | - | - | - | - | - | |
| - | - | - | - | - | - | - | |
| - | 4 | - | 2 | - | 2 | - | |
| 7.198 | 33.312 | 22.399 | 34 | 1.508 | 7.880 | 1.491 | |
| 7.198 | 33.312 | 22.399 | 34 | 1.508 | 7.880 | 1.491 | |
| 178 | 23.934 | 22.399 | - | - | 1.428 | 107 | |
| 7.373 | 15.929 | 285 | 920 | 1.332 | 6.053 | 7.339 | |
| 4.114 | 5.876 | 285 | 702 | 875 | 2.373 | 1.641 | |
| 3.259 | 119 | 7 | 84 | 2 | 26 | - | |

| | Deteriorament del | |
|---------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------|
| | Exposicions dubtoses | |
| | Total | Exposicions no dubtoses - Deteriorament de valor acumulat i provisions |
| 31 de desembre de 2022 | | |
| Préstecs i bestretes | (36.740) | (21.253) |
| 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) |
| Llars | (12.547) | (7.652) |
| De les quals: garantides per béns immobles residencials | (5.275) | (4.170) |
| De les quals: crèdits al consum | (969) | (883) |

| | Deteriorament del | |
|---------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------|
| | Exposicions dubtoses | |
| | Total | Exposicions no dubtoses - Deteriorament de valor acumulat i provisions |
| 31 de desembre de 2021 | | |
| Préstecs i bestretes | (39.692) | (28.174) |
| Bancs centrals | - | - |
| Administracions públiques | (98) | (98) |
| Entitats de crèdit | - | - |
| Altres societats financeres | (59) | (56) |
| Altres societats no financeres | (25.412) | (20.508) |
| De les quals: petites i mitjanes empreses | (5.084) | (180) |
| De les quals: garantides per béns immobles comercials | (3.342) | (12) |
| Llars | (14.123) | (7.512) |
| De les quals: garantides per béns immobles residencials | (2.154) | (31) |
| De les quals: crèdits al consum | (216) | (139) |

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 |
|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| (15.487) | (1.337) | (6.818) | (484) | (3.235) | (3.613) |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| (5) | - | - | - | (5) | - |
| (10.587) | (1.184) | (6.701) | (365) | (990) | (1.347) |
| (9.432) | (30) | (6.701) | (365) | (990) | (1.347) |
| (7.357) | - | (6.496) | - | (249) | (612) |
| (4.895) | (153) | (117) | (119) | (2.240) | (2.266) |
| (1.105) | (7) | (49) | - | (450) | (599) |
| (86) | (12) | - | (5) | (69) | - |

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 |
|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| (11.518) | (3.186) | (290) | (924) | (3.857) | (3.261) |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| (3) | - | (1) | (1) | (1) | - |
| (4.904) | (3.020) | (26) | (419) | (786) | (653) |
| (4.904) | (3.020) | (26) | (419) | (786) | (653) |
| (3.330) | (3.020) | - | - | (249) | (61) |
| (6.611) | (166) | (263) | (504) | (3.070) | (2.608) |
| (2.123) | (166) | (135) | (314) | (842) | (666) |
| (77) | (5) | (44) | (2) | (26) | - |

Pèrdues per deteriorament

A continuació es presenten els moviments produïts durant l'exercici 2022 i 2021 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 valor representatius de deute:

| 31 de desembre de 2022 | Saldo d'obertura | Augments per originació i adquisició | Disminucions generades per baixes |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Provisions per a actius financers sense augment del risc de crèdit des del reconeixement inicial (Etapa 1) | (1.655) | (1.779) | 1.013 |
| Valors representatius de deute | - | - | - |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | - | - | - |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | - | - | - |
| Societats no financeres | - | - | - |
| Préstecs i bestretes | (1.655) | (1.779) | 1.013 |
| 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 |
| 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) | (26.519) | (16) | 221 |
| Valors representatius de deute | - | - | - |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | - | - | - |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | - | - | - |
| Societats no financeres | - | - | - |
| Préstecs i bestretes | (26.519) | (16) | 221 |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | (37) | - | 37 |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | - | - | - |
| Societats no financeres | (19.805) | (4) | 184 |
| Llars | (6.677) | (12) | - |
| Provisions per a instruments de deute amb deteriorament de crèdit (Etapa 3) | (11.518) | (96) | 1.497 |
| Valors representatius de deute | - | - | - |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | - | - | - |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | - | - | - |
| Societats no financeres | - | - | - |
| Préstecs i bestretes | (11.518) | (96) | 1.497 |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | - | - | - |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | (3) | - | 1 |
| Societats no financeres | (4.904) | (12) | - |
| Llars | (6.611) | (84) | 1.496 |
| Total | (39.692) | (1.891) | 2.731 |

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 |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|
| 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) |

| 31 de desembre de 2021 | Saldo d'obertura | Augments per originació i adquisició | Disminucions generades per baixes |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Provisions per a actius financers sense augment del risc de crèdit des del reconeixement inicial (Etapa 1) | (1.538) | (614) | 327 |
| Valors representatius de deute | - | - | - |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | - | - | - |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | - | - | - |
| Societats no financeres | - | - | - |
| Préstecs i bestretes | (1.538) | (614) | 327 |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | (153) | (13) | 104 |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | (9) | (38) | - |
| Societats no financeres | (588) | (360) | 170 |
| Llars | (788) | (203) | 53 |
| 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) | (26.657) | (8) | 200 |
| Valors representatius de deute | - | - | - |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | - | - | - |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | - | - | - |
| Societats no financeres | - | - | - |
| Préstecs i bestretes | (26.657) | (8) | 200 |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | - | - | - |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | - | - | - |
| Societats no financeres | (19.523) | (4) | 25 |
| Llars | (7.134) | (4) | 175 |
| Provisions per a instruments de deute amb deteriorament de crèdit (Etapa 3) | (15.634) | (138) | 2.214 |
| Valors representatius de deute | - | - | - |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | - | - | - |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | - | - | - |
| Societats no financeres | - | - | - |
| Préstecs i bestretes | (15.634) | (138) | 2.214 |
| Bancs centrals | - | - | - |
| Administracions públiques | - | - | - |
| Entitats de crèdit | - | - | - |
| Altres societats financeres | (26) | (2) | 34 |
| Societats no financeres | (6.719) | (19) | 1.391 |
| Llars | (8.889) | (117) | 789 |
| Total | (43.829) | (760) | 2.741 |

| 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 |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|
| 170 | - | - | - | (1.655) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 170 | - | - | - | (1.655) |
| - | - | - | - | - |
| 1 | - | - | - | (61) |
| - | - | - | - | - |
| (9) | - | - | - | (56) |
| 75 | - | - | - | (703) |
| 103 | - | - | - | (835) |
| (54) | - | - | - | (26.519) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (54) | - | - | - | (26.519) |
| - | - | - | - | - |
| (37) | - | - | - | (37) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (303) | - | - | - | (19.805) |
| 286 | - | - | - | (6.677) |
| 438 | - | 1.602 | - | (11.518) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 438 | - | 1.602 | - | (11.518) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (9) | - | - | - | (3) |
| 19 | - | 424 | - | (4.904) |
| 428 | - | 1.178 | - | (6.611) |
| 554 | - | 1.602 | - | (39.692) |

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 2022 i a 31 de desembre del 2021:

| 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 | |
|-----------------|--------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| | Concentració per país | Valors representatius del deute | Instruments de patrimoni | Derivats | Valors representatius del deute | Instruments de patrimoni |
| | | Espanya | 138.110 | 5 | 15.732 | - |
| 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 | - | - | |
| | 219.206 | 239 | 169.897 | 11.802 | 8.399 | |

| 31/12/2021 | 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 | |
|-----------------|--------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| | Concentració per país | Valors representatius del deute | Instruments de patrimoni | Derivats | Valors representatius del deute | Instruments de patrimoni |
| | | Espanya | 57.248 | 5 | 2.319 | - |
| França | 7.249 | - | 248 | 13.333 | - | |
| Itàlia | 915 | - | - | - | - | |
| Alemanya | 6.339 | - | - | - | - | |
| Holanda | 2.888 | - | 17.740 | - | - | |
| Andorra | 25.460 | 12 | 4.167 | - | 4.733 | |
| Resta d'Europa | 547 | 3 | 19.206 | - | - | |
| Estats Units | 322 | 3 | 15.739 | - | 1.770 | |
| Amèrica Llatina | 330 | 650 | - | - | - | |
| Altres | 267 | 105 | 60.156 | - | - | |
| | 101.565 | 778 | 119.575 | 13.333 | 9.275 | |

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 | 1.523.636 | |
| 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 | 333.399 | |
| 10.109 | 29 | 182.382 | 2 | 1.131 | 9.118 | |
| - | - | - | 470 | 3.157 | 34.262 | |
| 64.708 | 84 | 23.299 | 27.128 | 1.640 | 134.816 | |
| 225.640 | 7.064 | 680.463 | 1.411.050 | 541.699 | 2.940.510 | |

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 | |
| 82.207 | 3.524 | 152.007 | 269.637 | 607.042 | 1.222.325 | |
| 34.591 | - | 39.563 | - | 326.918 | 169.757 | |
| - | - | 78.701 | - | 36 | 9.934 | |
| 7.452 | - | 15.550 | - | - | 3.282 | |
| - | - | 19.063 | 91 | 8.210 | 753 | |
| 88.294 | 2.719 | 22.895 | - | 7.808 | 610.500 | |
| 25.901 | 2.003 | 64.710 | 212.972 | 106.068 | 279.381 | |
| 51.815 | 425 | 125.752 | - | 1.181 | 23.015 | |
| 13.126 | - | 10.743 | 2.643 | 3.438 | 42.329 | |
| 18.581 | 79 | 27.672 | 183 | 1.055 | 148.382 | |
| 321.967 | 8.750 | 556.656 | 485.526 | 1.061.756 | 2.509.658 | |

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, alguns dels derivats financers contractats 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 2022, així com els saldos de col·laterals i altres acords de compensació:

| Milers d'euros | | | |
|--------------------------|------------------|------------------------------------|----------------|
| 31 de desembre de 2022 | Valor en llibres | Acords de compensació i colaterals | Exposició neta |
| Actius financers | | | |
| Derivats | 189.077 | (93.593) | 95.484 |
| Préstecs i bestretes | 1.161.682 | (33.802) | 1.127.880 |
| Passius financers | | | |
| Derivats | 92.723 | (72.283) | 20.440 |
| Dipòsits | 413.953 | (127.647) | 286.306 |

| Milers d'euros | | | |
|--------------------------|------------------|------------------------------------|----------------|
| 31 de desembre de 2021 | Valor en llibres | Acords de compensació i colaterals | Exposició neta |
| Actius financers | | | |
| Derivats | 122.530 | (34.821) | 87.709 |
| Préstecs i bestretes | 481.747 | (35.169) | 446.578 |
| Passius financers | | | |
| Derivats | 62.604 | (30.588) | 32.016 |
| Dipòsits | 381.281 | (18.092) | 363.189 |

-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 probes 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 2022, el VaR mig calculat per a la cartera de negociació ha estat de 227 milers d'euros, amb un màxim de 768 milers d'euros i un mínim de 69 milers d'euros, mentre que la posició mitja de la cartera de negociació ha estat de 243 milions d'euros. Globalment, 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 set escenaris, quatre dels quals són històrics (crisis grega del 2010, fallida de Lehman Brothers del 2008, atacs terroristes a les Torres Bessones del 2001 i crisis del deute rus de 1998) i tres són hipotètics (disminució de la corba de tipus, ampliació general dels diferencials de crèdit i disminució de la corba de tipus correlacionada amb una ampliació dels diferencials de crèdit).

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 2022 i 2021, 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 | | | | |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| A 31 de desembre de 2022 | 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) |
| Total | 106 | 227 | 768 | 69 |

(*) Les observacions de VaR màximes i mínimes per components de risc corresponen a les observades amb el VaR Total

| Milers d'euros | | | | |
|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| A 31 de desembre de 2021 | VaR a 31/12/2021 | VaR Mig del període | VaR Màxim del període (*) | VaR Mínim del període (*) |
| Risc tipus interès | 140 | 126 | 323 | 70 |
| Risc de spread | 24 | 37 | 19 | 20 |
| Risc de renda variable | - | - | - | - |
| Efecte diversificació | (15) | (27) | (18) | (20) |
| Total | 149 | 136 | 324 | 70 |

(*) 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 històricament baixos dels últims anys en relació als tipus 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, aquesta sensibilitat tant a pujades com a baixades s'ha reduït durant l'exercici 2022. 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 2022, 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:

| 31 de desembre de 2022 | 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 |
| Total actiu | 2.665.129 | 693.766 | 1.648.065 | 590.902 | 597.804 | 749.650 | 6.945.316 |
| 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 |
| Total passiu | 1.758.039 | 398.348 | 689.292 | 2.231.984 | 31.916 | 1.228.963 | 6.338.542 |
| Patrimoni | - | - | - | - | 33.950 | 572.824 | 606.774 |
| Total passiu + patrimoni net | 1.758.039 | 398.348 | 689.292 | 2.231.984 | 65.866 | 1.801.787 | 6.945.316 |
| 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 |
| IRS - Derivats | 38.000 | 31.081 | 69.711 | - | (151.111) | - | (12.319) |
| GAP SIMPLE | 945.090 | 326.498 | 1.028.485 | (1.641.083) | 380.828 | (1.052.137) | (12.319) |
| GAP ACUMULAT | 945.090 | 1.271.588 | 2.300.073 | 658.990 | 1.039.818 | (12.319) | - |

Milers d'euros

| 31 de desembre de 2021 | 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 | 1.079.398 | - | - | - | - | - | 1.079.398 |
| Actius financers | 55.838 | 155.349 | 71.075 | 387.862 | 316.429 | 25.771 | 1.012.324 |
| Préstecs i partides a cobrar | 538.492 | 479.560 | 1.549.458 | 129.819 | 294.452 | (36.289) | 2.955.492 |
| Préstecs i crèdits a entitats | 208.778 | 50.000 | 23.059 | 48.341 | 154.480 | 868 | 485.526 |
| Crèdits a clients | 329.714 | 429.560 | 1.526.399 | 81.478 | 139.972 | (37.157) | 2.469.966 |
| Derivats | - | - | - | - | - | 119.575 | 119.575 |
| Derivats de cobertura | - | - | - | - | - | 2.955 | 2.955 |
| Inversions depenents, negocis conjunts i associats | - | - | - | - | - | 3.138 | 3.138 |
| Altres actius | - | - | - | - | - | 551.837 | 551.837 |
| Total actiu | 1.673.728 | 634.909 | 1.620.533 | 517.681 | 610.881 | 666.987 | 5.724.719 |
| Passius financers mantinguts per a negociar | - | - | - | - | - | 57.847 | 57.847 |
| Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats | - | - | - | - | - | - | - |
| Passius financers a cost amortitzat | 1.337.438 | 136.674 | 253.957 | 2.023.828 | 335.837 | 877.754 | 4.965.488 |
| Dipòsits a bancs centrals | 16.582 | - | - | 164.250 | - | - | 180.832 |
| Dipòsits en bancs | 60.150 | 50.121 | 33.707 | 48.340 | 249.015 | 2.688 | 444.021 |
| Dipòsits clients | 1.075.328 | 61.493 | 164.687 | 1.767.261 | 53.500 | 730.774 | 3.853.043 |
| A vista | 1.019.871 | 50.883 | 129.610 | 1.719.517 | - | 729.388 | 3.649.269 |
| A termini | 55.457 | 10.610 | 35.077 | 47.744 | 53.500 | - | 202.388 |
| Interessos correguts no pagats | - | - | - | - | - | 1.386 | 1.386 |
| Altres passius financers | - | - | - | - | - | - | - |
| Valors emesos representatius de deute | 185.378 | 25.060 | 55.563 | 43.977 | 33.322 | 545 | 343.845 |
| Altres passius financers | - | - | - | - | - | 143.747 | 143.747 |
| Derivats de cobertura | - | - | - | - | - | 4.757 | 4.757 |
| Passius amparats per contractes d'assegurances | - | - | - | - | - | 5.108 | 5.108 |
| Altres passius | - | - | - | - | - | 124.809 | 124.809 |
| Total passiu | 1.337.438 | 136.674 | 253.957 | 2.023.828 | 335.837 | 1.070.275 | 5.158.009 |
| Patrimoni | - | - | - | - | 34.700 | 532.010 | 566.710 |
| Total passiu + patrimoni net | 1.337.438 | 136.674 | 253.957 | 2.023.828 | 370.537 | 1.622.303 | 5.744.737 |
| Actiu | 1.673.728 | 634.909 | 1.620.533 | 517.681 | 610.881 | 666.987 | 5.724.719 |
| Passiu | 1.337.438 | 136.674 | 253.957 | 2.023.828 | 370.537 | 1.602.285 | 5.724.719 |
| IRS - Derivats | 38.000 | 2.790 | 25.423 | (23.000) | (45.653) | - | (2.440) |
| GAP SIMPLE | 374.289 | 501.025 | 1.391.999 | (1529.147) | 194.690 | (935.296) | (2.440) |
| GAP ACUMULAT | 374.289 | 875.314 | 2.267.313 | 738.165 | 932.856 | (2.440) | - |

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 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%) |

| Milers d'euros | | | | |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 31 de desembre del 2021 | 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 | 9,18% | (8,69%) | (2,98%) | 3,89% |
| Màxim del període | 11,60% | (6,41%) | 0,54% | 5,99% |
| Mínim del període | 7,44% | (12,33%) | (4,88%) | (0,70%) |

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 són les següents:

| Milers d'euros | | |
|----------------------------------|-------|---------|
| Exposició a la moneda estrangera | 2022 | 2021 |
| USD | (35) | 4.780 |
| GBP | (767) | (1.130) |
| CHF | 357 | (230) |
| JPY | 429 | 460 |

re. 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 2022, 300 milions dels dos dies fins als 3 mesos i 500 milions fins a 1 any d'euros de 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 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 de cash els pròxims 30 dies. El nivell del Grup Andbank d'aquesta ràtio al tancament de 2022 és de 234%, 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 descrita pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea que la defineix com la quantitat de finançament estable disponible per l'Entitat respecte a la quantitat de finançament requerit amb un horitzó temporal d'un any. El nivell d'aquesta ràtio al tancament de 2022 és de 149%, 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 ranking 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 2022 i 2021, per terminis de venciment contractual o, en el seu cas, per terminis esperats de realització o liquidació:

| | | | | | | | Milers d'euros |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 31 de desembre de 2022 | 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 |
| Total actiu | 2.159.694 | 245.030 | 719.025 | 1.665.384 | 1.406.533 | 749.650 | 6.945.316 |
| 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 |
| Total passiu | 1.488.147 | 303.307 | 678.462 | 579.363 | 2.060.300 | 1.228.963 | 6.338.542 |
| Patrimoni | - | - | - | - | 33.950 | 572.824 | 606.774 |
| Total passiu + patrimoni net | 1.488.147 | 303.307 | 678.462 | 579.363 | 2.094.250 | 1.801.787 | 6.945.316 |
| GAP SIMPLE | 671.548 | (58.277) | 40.563 | 1.086.021 | (687.717) | (1.052.137) | - |
| GAP ACUMULAT | 671.548 | 613.271 | 653.834 | 1.739.854 | 1.052.137 | - | - |

| Milers d'euros | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 31 de desembre de 2021 | 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 | 962.899 | - | 12.235 | - | 104.265 | - | 1.079.398 |
| Actius financers | 8.658 | 111.995 | 68.076 | 412.761 | 385.064 | 25.771 | 1.012.324 |
| Préstecs i partides a cobrar | 301.650 | 152.899 | 589.054 | 1.075.384 | 872.794 | (36.289) | 2.955.492 |
| Préstecs i crèdits a entitats | 208.778 | 50.000 | 23.059 | 48.341 | 154.480 | 868 | 485.526 |
| Crèdits a clients | 92.872 | 102.899 | 565.995 | 1.027.043 | 718.314 | (37.157) | 2.469.966 |
| Derivats | - | - | - | - | - | 119.575 | 119.575 |
| Derivats de cobertura | - | - | - | - | - | 2.955 | 2.955 |
| Inversions depenents, negocis conjunts i associats | - | - | - | - | - | 3.138 | 3.138 |
| Altres actius | - | - | - | - | - | 551.837 | 551.837 |
| Total actiu | 1.273.207 | 264.894 | 669.365 | 1.488.144 | 1.362.122 | 687.005 | 5.724.719 |
| Passius financers mantinguts per a negociar | - | - | - | - | - | 57.847 | 57.847 |
| Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats | - | - | - | - | - | - | - |
| Passius financers a cost amortitzat | 1.140.457 | 81.052 | 378.128 | 617.659 | 1.870.438 | 877.754 | 4.965.488 |
| Dipòsits a bancs centrals | 16.582 | - | - | 164.250 | - | - | 180.832 |
| Dipòsits en bancs | 37.252 | 9.500 | 22.878 | 61.640 | 310.062 | 2.688 | 444.021 |
| Dipòsits clients | 1.080.611 | 61.493 | 164.687 | 342.508 | 1.472.970 | 730.774 | 3.853.043 |
| A vista | 1.019.870 | 50.883 | 129.610 | 300.048 | 1.419.470 | 729.388 | 3.649.269 |
| A termini | 60.741 | 10.610 | 35.077 | 42.460 | 53.500 | - | 202.388 |
| Interessos correguts no pagats | - | - | - | - | - | 1.386 | 1.386 |
| Altres passius financers | - | - | - | - | - | - | - |
| Valors emesos representatius de deute | 6.012 | 10.059 | 190.563 | 49.261 | 87.405 | 545 | 343.845 |
| Altres passius financers | - | - | - | - | - | 143.747 | 143.747 |
| Derivats de cobertura | - | - | - | - | - | 4.757 | 4.757 |
| Passius emprats per contractes d'assegurances | - | - | - | - | - | 5.108 | 5.108 |
| Altres passius | - | - | - | - | - | 124.809 | 124.809 |
| Total passiu | 1.140.457 | 81.052 | 378.128 | 617.659 | 1.870.438 | 1.070.275 | 5.158.009 |
| Patrimoni | - | - | - | - | 34.700 | 532.010 | 566.710 |
| Total passiu + patrimoni net | 1.140.457 | 81.052 | 378.128 | 617.659 | 1.905.138 | 1.622.303 | 5.744.73 |
| GAP SIMPLE | 132.750 | 183.841 | 291.237 | 870.485 | (543.016) | (935.296) | - |
| GAP ACUMULAT | 132.750 | 316.591 | 607.828 | 1.478.313 | 935.297 | - | - |

Els actius que a 31 de desembre del 2022 i 2021 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 | | | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 31 de desembre del 2022 | 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 |
| Instrumentos de patrimoni | - | - | 15.702 | 15.702 |
| Valors representatius del deute | 458.109 | 414.721 | 679.002 | 615.828 |
| Préstecs i bestretes | - | - | - | - |

| Milers d'euros | | | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 31 de desembre del 2021 | 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 |
| Instrumentos de patrimoni | - | - | 18.803 | 18.803 |
| Valors representatius del deute | 596.315 | 597.966 | 397.206 | 393.357 |
| Préstecs i bestretes | - | - | - | - |

A 31 de desembre del 2022 i 2021, 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 | | | | |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| A 31 de desembre del 2022 | 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 | Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa no disponible per a comprometre |
| Garanties rebudes | | | | |
| Instrumentos de patrimoni | - | - | - | - |
| Valors representatius del deute | 325.927 | 117.071 | 208.857 | - |
| Préstecs i bestretes | - | - | - | - |

| Milers d'euros | | | | |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| A 31 de desembre del 2021 | 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 | Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa no disponible per a comprometre |
| Garanties rebudes | | | | |
| Instrumentos de patrimoni | - | - | - | - |
| Valors representatius del deute | 425.231 | 178.692 | 246.539 | - |
| 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 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, fraus 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 els departaments són els 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 anticipativa 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 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. El 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 2022 de risc operacional, calculat segons el mètode de l'indicador bàsic, ascendeix a 31.785 milers d'euros amb una exposició al risc operacional de 397.315 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 de reputació. 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 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 permeten 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 de reputació.

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'estandaritzar 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 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, ha sigut modificada a través de la Llei 17/2019, del 15 de febrer i el Reglament de desenvolupament de la Llei 8/2013. Ambdós textos culminen la transposició del marc regulador 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).

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:

| 31 de desembre de 2022 | Milers d'euros | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------|
| | Nivell 1 | Nivell 2 | Nivell 3 |
| Actius financers mantiguts per a negociar | 79.859 | 309.483 | - |
| Derivats | - | 169.897 | - |
| Instruments de patrimoni | 113 | 126 | - |
| Valors representatius del deute | 79.746 | 139.460 | - |
| Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats | 2.654 | 5.745 | - |
| Instruments de patrimoni | 2.654 | 5.745 | - |
| Valors representatius del deute | - | - | - |
| Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats | - | 11.802 | - |
| Valors representatius del deute | - | 11.802 | - |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 198.551 | 34.153 | - |
| Instruments de patrimoni | 3.406 | 3.658 | - |
| Valors representatius del deute | 195.145 | 30.495 | - |
| Derivats- Comptabilitat de cobertures | - | 19.180 | - |
| Passius financers mantiguts per a negociar | - | 92.723 | - |
| Derivats | - | 91.691 | - |
| Derivats- Comptabilitat de cobertures | - | 1.032 | - |

| Milers d'euros | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 31 de desembre de 2021 | Nivell 1 | Nivell 2 | Nivell 3 |
| Actius financers mantiguts per a negociar | 49.489 | 172.429 | - |
| Derivats | - | 119.575 | - |
| Instrumentes de patrimoni | 654 | 124 | - |
| Valors representatius del deute | 48.835 | 52.730 | - |
| Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats | 1.683 | 7.592 | - |
| Instrumentes de patrimoni | 1.683 | 7.592 | - |
| Valors representatius del deute | - | - | - |
| Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats | - | 13.333 | - |
| Valors representatius del deute | - | 13.333 | - |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global | 231.925 | 98.792 | - |
| Instrumentes de patrimoni | 5.505 | 3.245 | - |
| Valors representatius del deute | 226.420 | 95.547 | - |
| Derivats- Comptabilitat de cobertures | - | 2.955 | - |
| Passius financers mantiguts per a negociar | - | 57.847 | - |
| Derivats | - | 57.847 | - |
| Derivats- Comptabilitat de cobertures | - | 4.757 | - |

Durant els exercicis 2022 i 2021 no s'han produït moviments significatius entre els nivells de la jerarquia de valor raonable.

rc. 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 2022 i de 2021:

| 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 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Instrumentes financers de Nivell 2 | | | | |
| Derivats* | 281.800 | Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes, Futures | No aplica | - |
| Instrumentes de patrimoni | 9.530 | Deal Value | No aplica | - |
| Valors representatius de deute | 181.758 | Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes, Futures | No aplica | - |

| 31 de desembre de 2021 | Valor raonable | Tècniques de valoració | Entrada no observable significativa | Rang d'estimacions (mitjana ponderada) per a l'entrada no observable |
|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Instrumentos financieros de Nivel 2 | | | | |
| Derivats* | 185.134 | Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes, Futures | No aplica | - |
| Instrumentos de patrimonio | 10.961 | Deal Value | No aplica | - |
| Valors representatius de deute | 161.610 | Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes, Futures | No aplica | - |

d. Instrumentos financieros 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 2022 i 2021:

| Actius financers a cost amortitzat | Nivell 1 | Nivell 2 | Nivell 3 | Total valor | Total valor en llibres |
|------------------------------------|----------|----------|----------|-------------|------------------------|
| 31/12/22 | 523.085 | 51.967 | - | 575.052 | 680.463 |
| 31/12/21 | 486.287 | 64.707 | - | 550.994 | 556.656 |

El 28% del nomenclador de aquestes instruments financers es troben coberts a nivell de tipus de interès. (Veure nota 11)

Durant l'exercici 2022 s'han produït vendes infreqüents i poc significatives de la cartera de cost amortitzat, que compleixen amb els criteris de gestió del Grup i que són congruents amb el Model de Negoci de la cartera de cost amortitzat. Aquestes vendes no han impactat de manera significativa als comptes de pèrdues i guanys.

40. Fets Posteriors

Des de l'1 de gener de 2023 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 2022, 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 2022 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 2022 el saldo pendent de cobrament de les operacions concedides sota aquest programa és de 1.045 milers d'euros (1.143 milers d'euros al 31 de desembre de 2021) 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 ampliat 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 diners electrònics 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.

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 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 en l'establert a l'Acord Monetari signat entre la Unió europea i Andorra. Així es va incloure, entre d'altres, la normativa de solvència i d'abús de mercat. El 19 de febrer de 2020, mitjançant decret legislatiu, es va publicar un text refós d'aquesta norma.

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).

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'impòst 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'impòst general indirecte repercutible en el període, per les quotes de l'impòst 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 impòst 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'impòst 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'impòst sobre la renda dels no-residents fiscals. Aquest impòst, 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.

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.

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 FMI 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 constitutiu 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 28 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.

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.

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, International, 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

2022

| | % Participació Indirecta | Societat auditada | Dividend a compte | Patrimoni Net | Capital | Reserves | Resultats d'exercicis anterioris pendent 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 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% |
| Andbank (Bahamas) Limited (*) | Bahamas | Entitat bancària | 100% |
| Nobilitas, N.V. (*) | Antilles Holandeses | Societat patrimonial | 100% |
| Egregia B.V | Holanda | Societat instrumental | - |
| Zumzeiga B.V | Holanda | Societat instrumental | - |
| 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% |
| Andbank España, S.A.U. | 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, International, S.A.R.L | Luxemburg | Instrumental. Tenidora d'accions. | - |
| Andbank Correduria de Seguros S.L.U. | Espanya | Intermediació d'assegurances | - |
| 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'assegurances | 99,98% |
| Andbank Gestao de Patrimonio Financeiro, Ltda | Brasil | Gestora de patrimonis | 1,93% |
| 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 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 | 49,78% |
| Quest Capital Advisers, S.A. (AAGI) (*) | Argentina | Agent Assessor Global d'Inversions | 95% |
| WealthPrivat Bank, S.A.U. | Espanya | Entitat bancària | 100% |
| WealthPrivat Corporate Finance, S.A.U. | Espanya | Serveis Financers | - |

(*) En procés de liquidació

2021

| | % Participació Indirecta | Societat auditada | Dividend a compte | Patrimoni Net | Capital | Reserves | Resultats d'exercicis anterioris pendents d'afectació | Resultats |
|--|--------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|---------|----------|----------------------------------------------------------------|-----------|
| | - | No | - | 112 | 32 | 6 | 75 | (1) |
| | - | No | - | 39 | 30 | 95 | (94) | 7 |
| | - | Si | - | 3.713 | 1.000 | 1.019 | - | 1.695 |
| | - | No | - | - | 2.448 | 58 | (2.445) | (60) |
| | - | Si | - | 34.802 | 1.000 | 44.135 | (10.307) | (26) |
| | 100% | Si | - | 6.862 | 180 | 14.617 | (7.867) | (68) |
| | 100% | Si | - | 30.742 | 27.860 | 714 | 1.914 | 253 |
| | - | Si | - | 2.970 | 2.404 | 481 | 10 | 75 |
| | 100% | Si | - | 3.984 | 3.710 | 164 | (541) | 651 |
| | 50% | Si | - | 4.390 | 1.368 | (499) | 2.955 | 567 |
| | 100% | Si | - | 2.581 | 12 | 82 | 1.971 | 516 |
| | 100% | Si | - | 5.669 | 3.000 | 389 | - | 2.280 |
| | - | Si | - | 44.575 | 54.100 | (296) | (10.713) | 1.485 |
| | - | Si | - | 196.299 | 75.000 | 74.083 | 45.935 | 1.281 |
| | 100% | Si | - | 21.830 | 1.004 | 15.821 | - | 5.004 |
| | 51% | Si | 650 | 1.153 | 54 | 881 | - | 868 |
| | 100% | Si | - | 1.800 | 601 | 904 | 6 | 289 |
| | 100% | No | - | 1.955 | 25 | 1.984 | - | (54) |
| | 100% | Si | - | 311 | 3 | 309 | - | (1) |
| | 70,95% | No | - | 9.410 | 12.538 | 8.422 | (5.119) | (6.431) |
| | - | Sí | - | 28.294 | 21.000 | 2.970 | 3.225 | 1.099 |
| | - | Sí | - | 303 | 1 | (20) | 164 | 157 |
| | 98,07% | Sí | - | 474 | 306 | (11) | 40 | 139 |
| | - | Sí | - | 44.499 | 75.892 | (16.973) | (11.413) | (3.007) |
| | 100% | Sí | - | 107 | 284 | (7) | (136) | (34) |
| | - | Sí | - | 3.446 | 388 | 8.313 | (5.253) | (2) |
| | 100% | Sí | - | 5.738 | - | 7.565 | (2.186) | 359 |
| | 100% | Sí | - | (1.326) | - | 882 | (2.944) | 737 |
| | 100% | Sí | - | 1.748 | 199 | 796 | 899 | (145) |
| | 100% | Sí | - | (1.867) | - | - | (1.860) | (7) |
| | - | Sí | - | 1.038 | 370 | (121) | 586 | 203 |
| | 100% | Sí | - | 3.585 | 2.069 | 1.488 | - | 28 |
| | 100% | Sí | - | 7.235 | 18.742 | 386 | (13.184) | 1.291 |
| | 100% | Sí | - | 2.882 | 846 | 1.428 | - | 607 |
| | 100% | Sí | - | 2.255 | 919 | 979 | - | 357 |
| | - | Sí | - | 587 | 1.317 | 548 | (1.388) | 111 |
| | - | Sí | - | 194 | 355 | (227) | 26 | 40 |
| | - | Sí | - | 942 | 18 | - | 778 | 145 |
| | - | Sí | - | 2.361 | 951 | (581) | 2.548 | (556) |
| | - | Sí | - | 529 | - | - | 414 | 115 |
| | - | Sí | - | (74) | 1 | - | (285) | 210 |
| | - | Sí | - | 407 | 569 | 1.005 | (1.212) | 45 |
| | - | Sí | - | - | 608 | (70) | (338) | (199) |
| | - | Si | - | 22.630 | 46.520 | (15.978) | - | (7.912) |
| | 100% | Si | - | 1.581 | 1.316 | 63 | - | 203 |

INFORME ANUAL 2022

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 als 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 Agrícol 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 Manuel 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 Agrícol Reig (d'ara endavant, el "Grup Andbank") en el que s'integren diverses societats que operen en diferents jurisdiccions, 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 | 79.121 | 325 | 16.141 | (815) |
| Espanya | 86.984 | 459 | 10.225 | 4.906 |
| Luxemburg | 18.323 | 59 | 5.367 | (1.341) |
| Mònaco | 21.455 | 50 | 2.947 | (737) |
| Brasil | 5.432 | 119 | (2.542) | (197) |
| Israel | 6.601 | 41 | 213 | - |
| Estats Units | 5.081 | 21 | (287) | - |
| Mèxic | 5.979 | 87 | 458 | (84) |
| Uruguai | 5.008 | 37 | 119 | (2) |
| Suïssa | 1.787 | 7 | (435) | 11 |
| Panamà | 3.822 | 27 | (422) | - |
| Resta i ajustos | (13.113) | - | (3.695) | (7) |
| TOTAL | 226.480 | 1.232 | 28.089 | 1.735 |

(*) 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 2022, el rendiment dels actius del Grup consolidat calculat dividint el resultat consolidat de l'exercici entre el total actiu és d'un 0,43%.

04

Evolució econòmica global i de mercats financers

Síntesi del 2022 i perspectives per al 2023

Evolució econòmica global i de mercats financers

Síntesi del 2022 i perspectives per al 2023.

2022 - Entorn Exterior. Comportament de l'economia i dels mercats financers globals: Un any favorable per a la recuperació postcovid, però molt negatiu per als actius financers.

El **creixement econòmic mundial** el 2022 es va situar en un notable 3,4%, i les economies emergents són les que van presentar més dinamisme, amb un creixement mitjà del 3,9%, liderades pels països asiàtics, que van créixer de mitjana el 4,3%, per damunt de les economies emergents de Llatinoamèrica, que van avançar un 3,9%, mentre que els països emergents europeus van quedar endarrerits amb un avanç del 0,7%. Pel que fa a les economies desenvolupades, aquestes van créixer un 2,7%, liderades per l'eurozona (+3,5%), el Regne Unit (+4,1%), el Canadà (+3,8%), els EUA (+2%) i el Japó (+1,4%).

Fent una valoració general de l'entorn en què ens hem mogut, en termes d'activitat l'any 2022 va ser finalment un any favorable per bé que va anar clarament de més a menys, i en el qual l'activitat mundial i les perspectives globals es van veure

deteriorades a l'última part de l'any a conseqüència de l'elevada incertesa geopolítica, l'alta i creixent inflació i per unes condicions financeres restrictives. Així, les perspectives relatives al comerç mundial i a la demanda externa van empitjorar el darrer trimestre en comparació amb les projeccions del segon i tercer trimestres.

Entrant més en el detall del creixement de la zona de l'euro (+3,5%) durant el 2022, cal dir que, malgrat la xifra, el resultat amaga un alentiment significatiu de l'activitat el segon semestre de l'any, reflex de la desaparició gradual de l'efecte base favorable de factors que havien servit de suport a l'economia durant la primera meitat de l'any, i que tenen a veure sobretot amb l'acusat repunt de la demanda de serveis després de la relaxació de les restriccions relacionades amb la covid-19 durant el 2021. Tant és així que l'activitat econòmica de la zona de l'euro es va estancar el darrer trimestre del 2022 com a resultat de factors contraposats. Mentre que la demanda exterior neta va tenir un efecte positiu en el creixement, tots els components de la demanda interna privada es van contraure en un context de caiguda de la renda real disponible i condicions de finançament més restrictives. S'espera que l'economia de la zona de l'euro es començarà a situar en un camí de recuperació progressiva a principis del 2023, atès que les dades de les enquestes més recents apunten a un cert augment de la confiança perquè hi ha més seguretat en el subministrament d'energia, s'han reduït substancialment els preus energètics i han disminuït els problemes a les cadenes de subministrament i el suport públic, que hauria de continuar proporcionant cert alleujament a les llars i als sectors en els trimestres vinents. A mitjà termini, la fortalesa del mercat de treball i la recuperació de les rendes reals haurien de contribuir a un repunt del creixement del PIB de la zona de l'euro, si bé també esperem que l'enduriment gradual de les condicions de finançament tingui un efecte moderador en l'activitat.

Amb relació al comportament dels **mercats financers** durant el 2022, cal destacar que va ser un any profundament negatiu, en què va destacar l'alta correlació entre els diferents tipus d'actius, cosa que va fer impossible per a un inversor protegir-se de cap tipologia d'actius que no fos la liquiditat.

Als mercats de **renda variable** les caigudes van ser generalitzades i profundes, i van destacar els registres següents: MSCI ACWI Global (-19,97%), EUA S&P Index (-19,4%), Europe Stoxx Index (-14,4%), China Shenzhen Index (-21,9%).

Pel que fa als **actius de renda fixa**, les caigudes van ser tant o més pronunciades que les dels actius de renda variable. El bo del Tresor EUA a 10 anys va donar un -17,4% durant l'any. El bo alemany a 10 anys va perdre un -22,1%. El bo *benchmark* del govern del Regne Unit va perdre un -20,6%. El bo del



govern del Japó va cedir només un -2,7% perquè el BoJ va mantenir una política de compres de deute durant tot el 2022. Dins d'Europa, els bons dels governs perifèrics no van poder escapar a la tendència, i van mostrar les pèrdues més importants: Bo del govern Espanya (-24%), Itàlia (-27%), Portugal (-24%). Grècia (-25%).

2023 - Perspectives globals. Segons els pronòstics de base, el creixement en l'activitat global caurà des del 3,4% observat el 2022 fins al 2,8% el 2023, per posteriorment establir-se en el 3,0% el 2024. Es preveu que les economies avançades experimentin una desacceleració del creixement, des del 2,7% el 2022 fins a l'1,3% el 2023.

En un escenari alternatiu advers (encara que raonable) i amb més tensió al sector financer, el creixement mundial disminueix fins a aproximadament 2,5% el 2023, amb una forta desacceleració de les economies avançades que caurien per sota de l'1% en creixement.

Pel que fa a la inflació mundial, en l'escenari base, el nivell general de preus disminueix de 8,7% el 2022 a 7,0% el 2023

a causa dels preus més baixos de les matèries primeres, tot i que és probable que la inflació subjacent disminueixi amb més lentitud. En la majoria dels casos, és poc probable que la inflació retorni al nivell fixat com a meta abans del 2025.

Els senyals tènues del començament del 2023 que l'economia mundial podria aconseguir un aterratge suau —amb creixement ferm i inflació a la baixa— s'han anat dissipant a mesura que avançava el nou any enmig d'una inflació persistentment alta i de la recent turbulència en el sector financer. Si bé la inflació general ha anat disminuint (a mesura que els preus de l'energia i els aliments han cedit), les pressions subjacents dels preus són persistents, amb estretor al mercat laboral en algunes de les economies més importants. De la mateixa manera, els efectes col·laterals del ràpid augment de les taxes de política monetària s'estan fent visibles després de la forta inestabilitat bancària observada als EUA i a Europa.

Els riscos per a les perspectives estan molt esbiaixats cap a un empitjorament de la situació, i les probabilitats que es produeixi un aterratge bruscat han augmentat significativament.

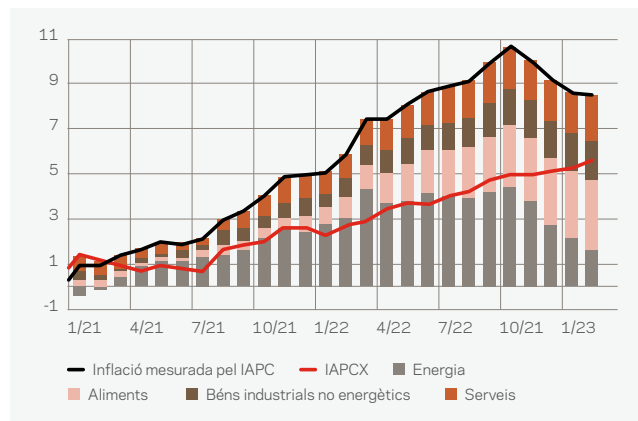
Eurozona el 2023. Tot i la caiguda de Credit Suisse, els bancs afronten en millors condicions les disruptcions del mercat.

En termes d'**inflació i creixement**, el BCE preveu que la inflació continuarà sent massa alta durant massa temps. En conseqüència, el 16 de març del 2023, el Consell de Govern va decidir pujar els tres tipus d'interès oficials del BCE en 50

punts. Les noves projeccions macroeconòmiques dels experts del BCE es van finalitzar a principis de març, abans de la recent aparició de tensions als mercats financers. En conseqüència, aquestes previsions podrien haver quedat una mica desfasades. El camí de referència per a la **inflació** general va quedar fixada en el 5,3% el 2023, el 2,9% el 2024 i el 2,1% el 2025. Alhora, les pressions inflacionistes subjacents continuen sent fortes, amb els preus subjacents augmentant de nou al febrer. Els experts del BCE esperen que se situï en una mitjana del 4,6% el 2023, per sobre del que es va estimar en les projeccions del desembre. Posteriorment, baixaria fins al 2,5% el 2024 i al 2,2% el 2025, en un context de desaparició gradual de les pressions a l'alça degudes a les pertorbacions d'oferta anteriors i al fet que l'enduriment de la política monetària frena cada cop més la demanda.

Inflació general i els seus principals components

(taxes de variació interanual; contribucions en punts percentuals)

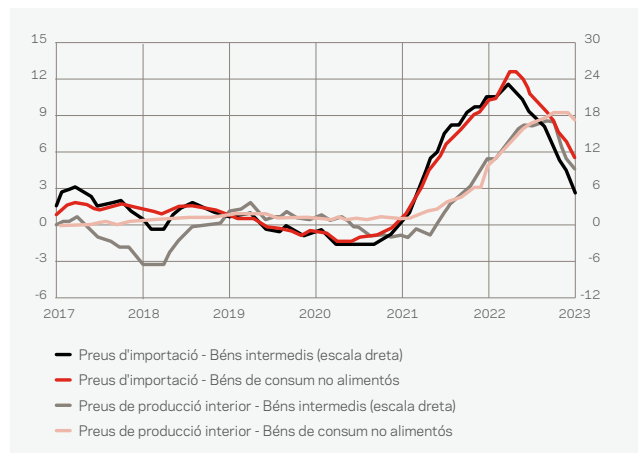


Fonts: Eurostat i càlculs del BCE.

Notes: IAPC es refereix a l'Índex Harmonitzat de Preus al Consum. IAPCX és la inflació mesurada pel IAPC, exclosos l'energia i els aliments. Les últimes observacions corresponen a febrer de 2023 (estimació d'avantç).

Indicadors de pressions latents

(taxes de variació interanual)



Fonts: Eurostat i càlculs del BCE.

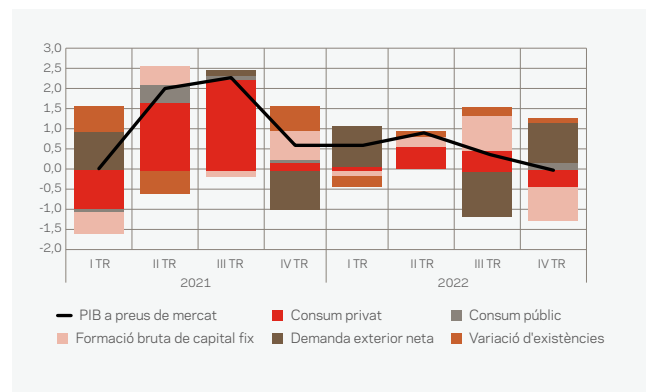
Notes: Les últimes observacions corresponen a febrer de 2023.

Les projeccions de referència per al **creixement** el 2023 s'han revisat a l'alça fins a una mitjana de l'1,0% com a resultat del fet que l'economia ha mostrat més capacitat de resistència davant el difícil entorn internacional. Els experts del BCE

esperen que el creixement repunti posteriorment encara més, fins a situar-se en l'1,6%, tant el 2024 com el 2025, gràcies a la fortalesa del mercat de treball, l'augment de la confiança i la recuperació de les rendes reals. Alhora, el repunt del creixement el 2024 i el 2025 és més feble del que es va estimar en les projeccions del desembre a causa de l'orientació més restrictiva de la política monetària.

PIB real de la zona euro i els seus components

(taxes de variació intertrimestral; contribucions en punts percentuals)



Fonts: Eurostat i càlculs del BCE.

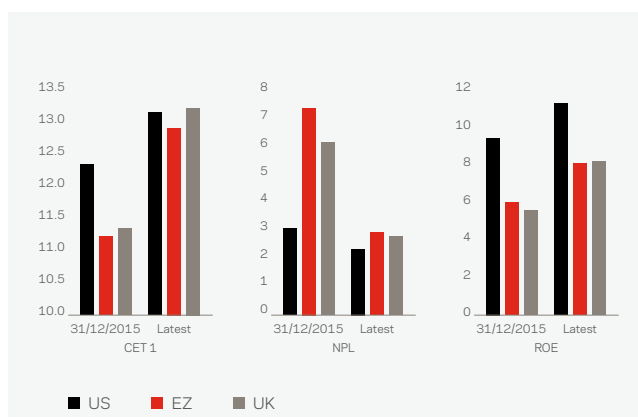
Notes: Les últimes observacions corresponen al quart trimestre de 2022.

Condicions financeres i decisions de política monetària.

Amb vista a possibles noves actuacions del BCE, es reforça la importància d'un enfocament dependent de les dades per a les decisions del Consell de Govern sobre els tipus d'interès, que estaran determinades la dinàmica de la inflació subjacent i la intensitat de la transmissió de la política monetària. El Consell de Govern també va anunciar que estava fent un atent seguiment de les tensions actuals en el sector bancari i que està preparat per respondre com calgui per mantenir l'estabilitat financera a la zona de l'euro. El BCE afirma que compta amb tots els instruments necessaris per subministrar suport de liquiditat al sistema financer si calgués. Els mercats ara cotitzen unes estimacions del tipus terminal que s'han revisat a la baixa fins a vorejar el 3,3%. Després del rescat de CS, els que sostenien una postura més restrictiva (falcons) semblen ara més flexibles. Tot i la seva determinació per combatre la inflació, si persisteix la inestabilitat el BCE bé podria optar per pujades més petites (+25 pb) o per fer una pausa. El procés de transmissió de la política monetària que es comença a observar al canal de crèdit (més cost d'endeutament, menys demanda de crèdit, requisits més exigents de concessió) anirà a més en afectar l'enduriment de les condicions financeres al préstec bancari, que continua constituint el gruix del finançament a llarg termini de les empreses de la zona euro. Això permetrà al BCE adoptar un paper menys agressiu. Tot i això, i si les tensions bancàries cedissin, les pujades de tipus es reprendrien, ja que la inflació continua en nivells alts i amb rigidesa a la baixa. Hi ha "més camí per recórrer" en matèria d'inflació, en paraules de Lagarde. Esperem noves pujades de tipus, però la seva trajectòria futura s'ha tornat més incerta i el procés es podria alentir.

La solvència del **sector bancari europeu** ha millorat significativament durant la darrera dècada i ha mitigat possibles efectes de contagi. Atenent primer els grans bancs

de la zona euro (els actius totals dels quals equivalen al 80% del PIB de la regió), el sector està actualment molt més ben capitalitzat que el 2015 gràcies a una regulació i supervisió millors i més coherents. La taxa de morositat dels préstecs dubtosos (NPL) se situa avui per sota del 3% de la cartera d'inversió creditícia, alhora que la ràtio de capital ordinari de Nivell 1 (CET1) mitjana es va incrementar en més de 2 punts percentuals fins a nivells propers al 13%, i ara s'acosta al nivell dels seus homòlegs nord-americans. La liquiditat també va millorar i la ràtio de liquiditat (LCR) es va elevar del 125% el 2015 al 150% el 2022, molt per sobre del mínim regulatori del 100%. Amb tot, els grans bancs dels Estats Units solen ser més rendibles, amb una rendibilitat sobre recursos propis (RoE) 3 punts percentuals superior a la dels europeus. Cosa que es reflecteix també en la cotització borsària. En ampliar l'univers mostral per incloure bancs més petits, podríem dir que la robustesa de la banca europea tendeix a ser més gran.



Tot i això, els bancs europeus continuen molt exposats al risc-país, que crea un nexa perillós. Els bancs europeus tenen al seu balanç un volum important de bons nacionals, a causa també de la necessitat de disposar d'actius líquids. El nexa entre la banca comercial i l'emissor sobirà planteja riscos seriosos per a l'estabilitat financera i amb prou feines s'ha abordat, més que parcialment, els últims anys (no s'ha produït una reducció substancial a les carteres de deute nacional).

El nou mecanisme d'extinció d'incendis bancaris a Europa permet afrontar els problemes amb més tranquil·litat. La zona euro ha reforçat el marc de supervisió i resolució bancària, però no el seu esquema de dipòsits regionals. En principi, aquests mecanismes de supervisió i resolució haurien de ser suficients per gestionar episodis específics d'estrès en alguna entitat. La gran crisi financera (GCF) mundial del 2008 i la posterior crisi de deute sobirà a Europa van donar lloc a la Unió Bancària (UB) europea, dissenyada com un conjunt de regles comunes per generar més resiliència. Actualment la UB es recolza en dos pilars: el Mecanisme Únic de Supervisió (SSM/MUS) i el Mecanisme Únic de Resolució (SRM/MUR), que proporciona eines per resoldre d'una manera ordenada bancs en fallida i protegir els contribuents dels països participants de la UE del cost associat als rescats externs (*bail-out*). Un altre element important és el Fons Únic de Resolució (SRF/FUR), integrat al MUR, i és un fons d'emergència del qual només es disposaria després d'haver esgotat totes les altres possibilitats, és a dir, la recapitalització interna (*bail-in*). A través del FUR és la

mateixa indústria financera la que assegura l'estabilització del sistema financer, no els contribuents. Els bancs estan legalment obligats a fer una aportació anual a aquest fons; el FUR, que tenia 66.000 milions d'EUR en la data del tancament del 2022, haurà d'assolir a finals del 2023 almenys l'1% de la suma dels dipòsits garantits de les entitats de crèdit de la UB. La reforma del Mecanisme Europeu d'Estabilitat (ESM/MEDE) va crear un mecanisme de suport comú (*common backstop*), un altre instrument que millora la capacitat de la UB per gestionar les fallides bancàries. Aquest fons d'emergència addicional, que iguala en mida el FUR utilitzant diners públics, reforça la confiança en el sistema. En cas que s'esgotés el FUR, el MEDE prestaria al FUR els fons necessaris per finançar la resolució. El MEDE opera com a últim recurs en concedir una línia de crèdit renovable, i s'estableix el topall nominal per als préstecs del MEDE en 68.000 milions d'EUR. El FUR haurà de tornar el préstec del MEDE en un termini de tres anys amb diners de l'aportació dels bancs (amb una possible pròrroga fins a cinc anys). D'aquesta manera, a mitjà termini, els préstecs del MEDE serien fiscalment neutrals. No obstant això, i malgrat tots aquests avenços en l'estabilització del sistema bancari europeu, encara està pendent el tercer pilar, el Sistema Europeu de Garantia de Dipòsits (EDIS/SEGD), que proporcionaria una cobertura de l'assegurament de dipòsits més gran i més uniforme que la que presten els sistemes nacionals de garantia de dipòsits. Una condició prèvia per assolir aquest estatus és la reducció substancial de l'exposició dels bancs nacionals al deute sobirà nacional, que trenca cercles viciosos entre la banca i l'emissor sobirà. Un assumpte en què encara estem lluny de complir.

Estats Units.

Als Estats Units, el creixement previst per al 2023 és de tan sols un 1,4%, degut sobretot a un alentiment de l'activitat econòmica durant la primera meitat de l'any, mentre que és probable que el procés de desinflació sigui més gradual del que s'esperava. Com a senyal d'aquesta debilitat econòmica de cara al 2023, els indicadors publicats a principis d'any apuntaven a un modest creixement de la despesa en consum, reflex, en certa manera, de l'enduriment de les condicions financeres. A més, l'activitat en el sector de l'habitatge continua afeblint-se, en gran part com a conseqüència de l'increment dels tipus d'interès dels préstecs hipotecaris, i és que aquest augment en el cost del capital ja està passant factura a la producció i a la inversió empresarial en capital fix. La desaceleració continuada de la demanda interna també apunta a un creixement feble ja per a la primera meitat de l'any, malgrat la solidesa del mercat de treball. Ens crida l'atenció aquest tensionament (fortalesa) del mercat laboral nord-americà, atès el clar alentiment de l'activitat en aspectes clau de l'economia (com la manufactura i la construcció). De moment s'observen pocs senyals de deteriorament al mercat laboral, cosa que permet que els salaris nominals continuïn avançant en termes nominals. Això reforça la nostra opinió en el sentit que la inflació en aquest país podria ser més persistent del previst.

La inflació general interanual mesurada per l'IPC va baixar fins a situar-se al 5% el març del 2023, a causa de la baixada dels preus dels aliments i l'energia; tanmateix, els efectes de

segona ronda persisteixen i fan que la inflació subjacent interanual torni a pujar lleugerament fins al 5,6%.

Conseqüències de les fallides de bancs nord-americans. El més probable és que la fallida de quatre bancs regionals redueixi l'oferta de crèdit, i reforça la nostra opinió que l'economia dels Estats Units haurà d'enfilars una recessió cap a la part final del 2023. L'última enquesta d'opinió a directores de crèdit va posar de manifest un enduriment marcat dels criteris de concessió de crèdit en tots els tipus de productes. Per exemple, al mercat de l'habitatge, la contenció en els nous préstecs hipotecaris apunta a un deteriorament del creixement dels preus immobiliaris, cosa que probablement minorarà la despesa de consum de les llars. Els bancs nord-americans, amb vista a conservar capital i disposar de coixins de liquiditat, previsiblement enduriran encara més els requisits per concedir crèdit. I és que el regulador als Estats Units sembla que prefereix extingir incendis que prevenir-los, i aquestes importants deficiències regulatòries es van acabar convertint en negligència i deficient gestió de riscos de SVB i altres entitats. El deteriorament del valor dels actius bancaris (htc) fa considerablement més vulnerable el sistema bancari nord-americà davant de pànics bancaris per part dels dipositants no assegurats, i els bancs es tornaran encara més previnguts.

SVB va ser un cas aïllat? Cal esmentar que SVB estava lluny d'estar entre els bancs nord-americans més mal capitalitzats o tenir les pèrdues més grans no reconegudes. Només que la meitat dels dipositants no assegurats decidís retirar els seus fons, 190 bancs estarien en risc de patir una minva en el seu capital. La fallida de SVB augura friccions creixents en el sistema financer si la Fed no aconsegueix contenir la inflació i es veu obligada a continuar pujant els tipus d'interès. La protecció integral dels dipositants per part de la Fed ha reforçat la confiança, però també comportaria restriccions fiscals si els mercats possessin a prova més bancs.

Credit Suisse era un dels principals operadors de la Fed, i els esdeveniments revelen que persisteix el risc d'un contagi en tota regla. El resum és que les tensions al sector financer, desencadenades per les fallides bancàries, podrien suposar un llast per al creixement de l'economia nord-americana. El seu impacte continua sent molt incert avui dia.

Sobre el camí a seguir per la **Reserva Federal**, les expectatives del mercat sobre el tipus terminal de la Fed han estat molt canviants les últimes setmanes. Jerome Powell, president de la Fed, va declarar el 8 de març, en compareixença davant el Congrés, que «les dades econòmiques han resultat ser millors del que s'esperava, cosa que apunta que el nivell final dels tipus d'interès probablement serà més alt del que s'havia anticipat», i va afegir que «si totes les dades indiquessin la conveniència d'accelerar l'enduriment monetari, estaríem disposats a augmentar el ritme de les pujades de tipus». Abans de la seva declaració s'havia conegut un altre informe del mercat laboral amb xifres prou fermes encara. Tots dos elements van generar expectatives de tipus d'interès més alts, i durant més temps, del que s'esperava abans. En aquestes dates, l'escenari base situaria el tipus terminal al 5,75%-6%. Aleshores es va produir el col·lapse de Silicon Valley Bank (SVB), el setzè banc dels EUA per actius. Una retirada gradual de dipòsits, la majoria per part d'empreses de recent creació que necessitaven liquiditat per continuar operant en un entorn de menys disponibilitat de

finançament a través de capital de risc, es va convertir en un pànic bancari en tota regla, el desencadenant del qual va ser l'anunci de recapitalització del banc després d'haver venut a pèrdues un volum important de bons del Tresor i MBS per afrontar els problemes de liquiditat que patia. Encara que vam poder veure un ràpid efecte contagi sobre altres bancs regionals amb un perfil de risc similar, el més important dels quals va ser el First Republic Bank, la sagnia hauria estat més gran sense la intervenció del govern (FDIC, Fed i Tresor) per protegir els dipositants assegurats, alhora que la Reserva Federal va crear un programa de préstec d'emergència per proporcionar liquiditat als bancs que la necessitessin. Com a resultat de la intervenció, el balanç de la Fed es va ampliar en gairebé 400.000 milions d'USD en dues setmanes. La Fed, a la seva primera conferència de política monetària després de la fallida de SVB i la fuga de dipòsits, va sostenir que «els problemes del sector bancari es limitaven a unes poques institucions», i va emfatitzar que el sistema financer en conjunt era «sòlid i resistent». El mercat cotitza ara la possibilitat que ja estiguem en el nivell del tipus terminal o molt a prop, i aposta que a partir de la reunió de juny el banc central invertirà aviat la marxa i començarà a reduir els tipus d'interès.

Regne Unit.

Al Regne Unit s'espera que l'activitat econòmica continuï sent feble a la primera meitat del 2023. Després que l'economia evités una recessió tècnica a finals de l'any passat, el ritme de creixement va ser negatiu pels volts del canvi d'any. Aquesta evolució, juntament amb la debilitat de les dades dels indicadors conjunturals, suggereix que el creixement podria tornar a ser negatiu el primer trimestre, ja que aquests indicadors apunten a una prolongada falta de dinamisme i que les llars continuen afrontant descensos dels salaris reals i unes condicions financeres més restrictives.

La inflació general interanual mesurada per l'IPC va baixar fins al 10,1% al gener, reflex de la baixada dels preus dels combustibles, mentre que la inflació subjacent va mostrar senyals incipients de moderació, gràcies a la caiguda dels preus dels serveis d'hostaleria. Tot i això, com que el mercat de treball continua tensionat i els salaris creixen amb força, també s'espera que les pressions inflacionistes en l'economia britànica siguin més persistents, malgrat la fràgil evolució del creixement.

Xina.

A la Xina, la recuperació de les disruptcions relacionades amb la pandèmia que es van produir recentment avança per bon camí. El creixement intertrimestral del PIB real no va experimentar variacions el quart trimestre del 2022 malgrat un augment acusat de les taxes de contagi després de la sobtada decisió de les autoritats de renunciar a l'estratègia dinàmica de covid zero. Mentre l'onada de contagis continua remetent, s'espera que l'activitat econòmica ja repunti en el primer trimestre del 2023, i que cobri més intensitat a partir del segon trimestre a mesura que disminueixin les restriccions relacionades amb la pandèmia. Aquesta previsió es fonamenta en el fort increment de la mobilitat i la congestió a les grans ciutats, si bé, ara com ara, la recuperació d'altres indicadors que fan un seguiment de l'activitat econòmica, com els relatius als preus del carbó i a la qualitat de l'aire ha estat

més moderada. El turisme internacional xinès també estaria repuntant. Mentrestant, el sector immobiliari només experimenta una lleugera recuperació, a causa de la persistència de percepcions negatives sobre la viabilitat dels promotors immobiliaris privats, les dificultats dels quals van generar un efecte prolongat sobre la confiança en relació amb les compres d'import elevat per part del consumidor local.

Amb aquest rerefons, les perspectives de creixement de la Xina han estat revisades a l'alça per al 2023 i s'esperen taxes mitjanes d'avenç properes a l'objectiu de creixement al voltant del 5% anunciat recentment pel Govern. Les pressions inflacionistes en aquest país continuen sent moderades i no s'espera que augmentin de manera significativa a mesura que l'economia es reobri.

Pel que fa al PBoC i la seva política monetària i d'estímul, el tipus preferencial de préstec fa set mesos que està intacte. El tipus preferencial de préstec (LPR) del PBoC a un any es va mantenir en 3,65% i, a 5 anys, en 4,30%. Dit això, és cert que la necessitat de relaxació monetària va disminuir després que el PBoC retallés inesperadament el coeficient de reserves mínimes obligatòries (RRR) a 25 pb. Alguns economistes encara consideren possible que els tipus preferents disminueixin aquest any com a mesura per protegir el préstec i refermar la confiança inversora.

Amb relació a aquesta confiança, les accions de la Xina que cotitzen als EUA van perdre tot el que havien guanyat l'any 2022, amb uns beneficis escassos i sense mesures de política que les incentivin. L'interès inversor es torna a centrar en les tensions geopolítiques entre els Estats Units i la Xina i el control de l'Estat sobre les empreses privades. La Xina paralitza l'autorització de rebuts de dipòsit internacionals (ADR o GDR), cosa que amenaça l'auge de la venda d'accions a Europa i representa una amenaça potencial per a una lucrativa sèrie d'admissions a cotització en borses europees. Els qui formulen les polítiques tenen por que una onada d'emissions de GDR a Zuric pugui generar una significativa pressió baixista als mercats de valors de la Xina.

Japó.

Al Japó, el creixement del PIB real es va mantenir estancat el quart trimestre del 2022 en un context de debilitat relativa de la demanda interna. Aquesta evolució va ser pitjor del previst, ja que en general s'esperava una recuperació més dinàmica, atesa la contracció del creixement el tercer trimestre.

D'acord amb les projeccions, l'activitat econòmica augmentarà gradualment el 2023, amb el suport de la demanda pendent, però especialment per la reobertura econòmica de la Xina i el suport continuat de les polítiques monetària i fiscal.

Al gener, la inflació general interanual mesurada per l'IPC es va incrementar fins al 4,3%. A curt termini es preveu que la inflació es moderi, a causa d'uns efectes de base favorables derivats de la pujada dels preus de l'energia i els aliments l'any passat, així com la pròrroga de les subvencions a l'energia per part del Govern.

Economies emergents de l'Àsia.

Les **economies emergents** s'enfronten a un entorn macroeconòmic difícil i incert, amb un debilitament de la demanda mundial i un enduriment sincronitzat de la política monetària. Tots aquests factors afecten adversament el creixement dels països desenvolupats i, per descomptat, també el dels països emergents. Tot i això, en conjunt, les economies emergents han mostrat en general més capacitat de resistència davant els canvis en les condicions financeres mundials durant el cicle d'enduriment actual que en el passat, cosa que podria ser deguda a la reducció de les seves vulnerabilitats macrofinanceres. Les economies emergents han passat a ser menys vulnerables, en general, al llarg de la dècada passada, en part gràcies a un procés de reformes en els àmbits bancaris, fiscal i laboral. Tanmateix, referent a això hi ha certa heterogeneïtat en el comportament dels països. S'observa que l'impacte de les perturbacions de política monetària nord-americana varia d'unes economies emergents a altres i és determinat per aquestes vulnerabilitats macrofinanceres així com per les mesures de política monetària nacionals. Anàlisis recents mostren que un enduriment per sorpresa de la política monetària als Estats Units sol anar associat a un enduriment immediat de les condicions financeres en una economia emergent. Entre aquest grup de països, aquesta resposta pot ser molt diferent en funció de les necessitats de cada país de defensar el valor de la moneda, i que estarà en funció de la quantitat de reserves (fruit del comerç net amb l'exterior) que el país manegi en relació amb el seu PIB. En l'actual cicle d'enduriment global, moltes economies emergents van començar fins i tot a pujar els tipus d'interès força abans que els Estats Units, cosa que obeeix, en part, a la millora dels marcs de política monetària, ja que molts bancs centrals tenen ara més independència i mandats més creïbles.

Respecte a l'**Índia**, les perspectives macroeconòmiques continuen sent favorables. Les exportacions índies de béns i serveis el primer semestre de l'exercici fiscal 2022-23 han estat, en percentatge del PIB, les més altes des del 2016, i els fluxos d'inversió estrangera directa dirigits cap a la seva indústria farmacèutica s'han quadruplicat. Segons el *Global Innovation Index*, l'Índia ha entrat en el rànquing dels 40 països més innovadors del món, i ha passat del lloc 81 el 2015 al 40 el 2022, de manera que s'ha convertit en el més innovador del grup de països de renda mitjana-baixa, ha superat el Vietnam (48) i lidera l'Àsia Central i Meridional. La previsió de PIB per a aquest any fiscal se situa en la forquilla del 6-6,8% en termes reals (11% en termes nominals). Les seves exportacions al segment d'electrònica i telefonia mòbil s'estima que es triplicaran, i avui ja s'ha convertit en el segon fabricant mundial de mòbils; xifres que previsiblement milloraran a mesura que més actors nacionals i internacionals s'estableixin i amplii les bases a l'Índia (l'estratègia China-Plus One n'és un bon exemple).

Els paràmetres macroeconòmics de l'Índia reflecteixen, en termes generals, una situació més sanejada, amb 600.000 milions d'USD en reserves internacionals, el problema del dèficit bessó (públic i per compte corrent) significativament resolt i amb iniciatives per la banda de l'oferta que probablement potenciaran la capacitat productiva. La recaptació de l'impost sobre béns i serveis mostra una tendència favorable i hi ha bones perspectives per a la inversió pública en capital fix (cappex). El risc per a les

previsiones de resultats derivat d'inflació, alces de tipus, compressió de marges i possible debilitament de la demanda es compensa en part amb els beneficis del comerç de productes bàsics i primeres matèries. Els nivells de valoració de les empreses de gran capitalització borsària estan ara en una zona còmoda, per referència tant a beneficis passats com a futurs. Després de la correcció, el Sensex indi cotitza a 18,4 vegades els beneficis esperats de l'exercici 2023, en la seva mitjana dels últims 10 anys. L'Índia, que actualment suposa el 3,1% de la capitalització borsària mundial (per sobre de la seva mitjana històrica del 2,5%), està entre els cinc primers mercats del món per aquesta mètrica. Els resultats empresarials es van mantenir fermes el 2022, si bé l'advers entorn macroeconòmic, caracteritzat per una inquietud més gran davant l'alça dels tipus d'interès, els elevats preus del cru i l'escassetat de liquiditat, ha mantingut la volatilitat i el nerviosisme en els mercats.

El sector bancari va experimentar per fi un creixement del crèdit superior al 10%, cosa que podria ser l'anhelat catalitzador que en millorés la rendibilitat.

Resulta difícil predir el preu del petroli, però el Banc de la Reserva de l'Índia (RBI) suposa una xifra inferior a 100 USD/barril, un preu compatible amb el fet que el país aconsegueixi les taxes de creixement implícites en les seves enquestes oficials. La recuperació de l'economia és un fet, per això ja no hem de continuar parlant de recuperació postpandèmica, sinó d'encarar la fase següent en una dècada en què les reformes dels darrers vuit anys milloraran l'evolució de l'Índia.

Pel que fa al cost de capital, l'Índia es podria incorporar al crucial índex de bons de JPMorgan. L'entitat nord-americana continua sondejant grans inversors amb vista a la seva inclusió en el seu no menys popular índex de bons de mercats emergents, cosa que permetria l'entrada de desenes de milers de milions de dòlars a l'economia índia a mesura que el mercat nacional es vagi obrint al capital estranger. La decisió d'incloure deute indi en algun d'aquests índexs emblemàtics marcaria un punt d'inflexió en l'exposició dels inversors internacionals a la cinquena economia del món, fruit d'anys de converses entre el govern indi, els proveïdors d'índexs i els inversors. La consulta amb gestors d'actius és el resultat que un nombre creixent d'inversors i analistes s'inclinin per incloure els bons sobirans de l'Índia en l'influent índex de referència. Pensem que hi ha un clar interès dels inversors en aquesta inclusió, i els recels del govern indi davant els fluxos de capital especulatiu, per la rapidesa amb què entren i surten, també s'han calmat. El govern s'hauria convençut que els fons que entren a través d'índexs són menys transitoris del que pensava inicialment. Tots hi sortirien guanyant si sortís bé i els incentius són ara els adequats perquè així succeeixi, per la qual cosa seria mera qüestió de temps, a parer nostre. Les previsiones són que uns 270.000 milions d'USD dels bons sobirans plenament accessibles (FAR) que es negocien al mercat indi fossin admesos a l'índex GBI-EM per al 2023, de manera que el país suposaria al voltant del 10% de l'índex després de la inclusió. Això generaria entrades de capital inversor que ajudarien l'Índia moderar el seu cost mitjà de capital, ja que l'Índia no forma part de la majoria dels altres índexs de bons principals, com el *Global Aggregate Index* de Bloomberg o *FTSE Emerging Markets Bond*. FTSE Russell va col·locar els bons indis en una

llista de vigilància per a la seva possible inclusió a principis del 2021, però al març va comunicar que, en espera d'una altra avaluació, aquest estat no havia canviat.

Amèrica Llatina.

Al Brasil, el nou marc fiscal està gairebé llest després de més de 100 dies de legislatura al nou govern de Lula. Quan Fernando Haddad va assumir el càrrec ministerial coneixia bé la importància que tenia la proposta del govern per al nou marc pressupostari. Les primeres indicacions havien estat que el marc, que implicava un canvi constitucional, s'aprovaria abans del 31 d'agost, que era la data límit per remetre els pressupostos del 2024 al Congrés. En augmentar la pressió pel pas de les setmanes va canviar la data al juny, l'abril i, finalment, al març. Avui encara es discuteixen detalls amb el president Lula, però s'han filtrat parts de la proposta. Al contingut del projecte hi han tingut accés Simone Tebet, ministra de Planificació; Geraldo Alckmin, vicepresident i ministre d'Indústria, i Roberto Campos Neto, president del Banc Central del Brasil (BCB). La reacció de tots ha estat de satisfacció amb el que se'ls va mostrar. El marc anterior era quelcom simple. El 2016 es va establir un sostre d'endeutament el nivell del qual es reajustaria actualitzant-lo amb la inflació acumulada en els 12 mesos de l'any anterior, cosa que es va complir durant un temps. Tot i això, després de la declaració de pandèmia el 2020, el món sencer es va lliurar als estímuls fiscals i monetaris i el Brasil no en va ser l'excepció, i es va servir d'una disposició del projecte original que permetia, en cas d'emergència, dispensar d'aquesta regla de despesa, i és el que va passar el 2020. Tot i això, les seqüeles de la pandèmia es van continuar considerant com a situació d'emergència i des de llavors no s'ha respectat el sostre de deute. El president Lula va sostenir en la seva campanya electoral que el sostre de deute era una norma deficient i que promouria un marc millor, cosa que va suscitar una intensa preocupació, que es preguntava què acabaria passant al Brasil sense una àncora de contenció fiscal que alleugés futures inquietuds al respecte. El que fins ara sabem és que hi hauria una regla de despesa basada en el PIB per càpita: en els anys en què aquest s'elevés el govern reduiria la despesa pública per disposar-ne els anys en què la mètrica empitjorés. A més, algunes partides de despesa pública fixes, com educació i salut, els nivells mínims de les quals estan fixats a la Constitució (per tant, no es poden alterar via pressupostos), no computarien a l'efecte del sostre de deute.

Falten moltes peces per encaixar i queda molt per negociar abans que la norma tingui una redacció definitiva. El mateix Lula ha demanat uns dies més per reconsiderar la proposta abans d'autoritzar-ne la remissió al Congrés, on es debatrà, negociarà i sotmetrà a dues sessions de votació; després, abans que es pugui convertir en llei, hauria de superar dues votacions més al Senat.

Les primeres reaccions per part del mercat són encara d'escepticisme. Els inversors encara no estan convençuts que la proposta es materialitzi. En una altra ocasió vam dir que hi havia desconfiança en la capacitat de Fernando Haddad per mantenir ferma la seva posició davant dels desitjos de Lula o el Partit dels Treballadors (PT). La nostra opinió és que, si Haddad sorprengués el mercat amb una proposta de marc millor del que s'ha anticipat, la correcció en els tipus d'interès

no es demoraria. En cas contrari, els mercats probablement es continuaran guiant per un escenari internacional que, com a mínim, planteja reptes al Brasil. Si, per contra, el govern demostrés que pot aprovar i respectar aquest marc, tots els actius de risc del Brasil, mercat de valors inclòs, s'haurien de revalorar. En cas de decebre les expectatives, Haddad s'exposaria a perdre autoritat massa aviat i pràcticament arruïnaria les seves possibilitats com a candidat el 2026.

Pel que fa a les condicions financeres i la política monetària, el BCB va mantenir inalterat el tipus d'interès oficial de política monetària (la taxa SELIC) al 13,75%. El to de la declaració del comitè de política monetària (COPOM) va ser, a més, més restrictiu del que s'esperava. La decisió es va prendre malgrat la pressió del president Lula i altres membres del PT per reduir el cost d'endeutament. Lula va afirmar que Campos Neto, el president del banc central, es comportava irresponsablement en mantenir els tipus en aquests nivells i que la seva obligació era atendre l'ocupació i els ingressos de les persones, competències també incloses al mandat del BCB. El problema és que, tot i que la inflació interanual hagi baixat recentment (amb un registre de +5,6%, mentre que al gener va ser del +5,77%), la inflació subjacent roman per sobre del que seria compatible amb la meta del BCB. A això s'hi sumen unes expectatives d'inflació que recentment s'han tornat a elevar.

A **Mèxic**, les xifres d'inflació han donat bones notícies que podrien portar Banxico a considerar una alça inferior a l'aplicada en la seva última reunió (+50 pb). Aquesta darrera pujada va portar el tipus d'interès a l'11% i, en el seu comunicat després de la decisió de política monetària, Banxico no va descartar més pujades de tipus, tot i que explícitament va afegir que, si continuen millorant les condicions, la magnitud de l'increment seria més petita. El mercat ha canviat les seves perspectives per al nivell terminal d'aquest cicle d'enduriment i l'ha situat a l'11,25% (mentre que abans la previsió era del 12%). Per a finals d'any s'espera que les baixades de tipus deixin el nivell al 10,50%.

La inflació es va moderar la primera quinzena de març més del que s'esperava. Mesurada per l'IPC el seu augment interanual va ser del +7,12%, mentre que en el tancament del febrer la dada va ser del +7,48%. La inflació subjacent també va disminuir en el mes (+8,15%, davant del +8,21% del mes anterior), però encara està en nivells molt alts i ha acaparat l'atenció de Banxico. Ara es preveu que la inflació se situarà al 5% al final del 2023, és a dir, 70 pb per sobre del que s'esperava al final de l'any passat. En el cas de la inflació subjacent també s'han revisat a l'alça les previsions per als vuit trimestres vinents, i ara s'espera que tanqui l'any en el 5%. La convergència amb l'objectiu a llarg termini del banc central (3%) no es preveu fins a finals del 2024 o principis del 2025.

Pel que fa al creixement econòmic, el 2022 el PIB va assolir el 3%, però la previsió per al 2023 s'ha reduït a nivells per sota de l'1%. Hem observat un flux creixent d'inversió estrangera directa (IED) cap a sectors que es podrien beneficiar de la relocalització propera, amb la perspectiva que la distància comercial i diplomàtica entre la Xina i els EUA podria afavorir el sector exportador mexicà. Un exemple notable d'aquesta tendència el constitueix l'anunci d'una inversió futura de Tesla en una planta de producció a Monterrey.

En l'àmbit de la política, una notícia rellevant és que les diferències comercials suscitées al si del Tractat entre Mèxic, els Estats Units i el Canadà (T-MEC o USMCA) no es van resoldre amb la visita a Mèxic de Trudeau i Biden amb motiu de la Cimera de la Comunitat d'Estats Llatinoamericans i Caribenys (CELAC). Si bé ara hi ha més afinitat política entre els presidents de Mèxic i els Estats Units que sota la presidència de Trump, no es pot descartar que els EUA incoïn una nova disputa amb Mèxic per pràctiques anticompetitives després de l'aprovació de mesures per revertir la reforma energètica de 2013. El Govern mexicà sembla que té totes les de perdre i, com a càstig, es podria enfrontar a aranzels més alts o al pagament d'indemnitzacions a les empreses afectades. D'altra banda, durant aquesta cimera es va confirmar que Mèxic i el Canadà van guanyar el litigi contra els Estats Units per les regles d'origen en el sector automotor, fet que suposa una gran notícia per a l'exportació d'automòbils als EUA.

Pel que fa als mercats financers d'aquest país, continuem observant nivells de valoració atractius per a la renda variable respecte al passat, cosa que comporta un potencial de revaloració. Els informes de les empreses revelen certa resiliència, però això no sembla argument suficient perquè canviï la percepció de risc i s'ampliïn els múltiples de valoració. En renda fixa mantenim la nostra previsió d'un diferencial de rendiment a 12 mesos entre els bons denominats en MXN i USD de 500 pb. Per a tots dos esperem que el diferencial a curt termini es mantingui al llarg del 2023, fins i tot en el cas que tant la F com el Banxico baixessin els tipus d'interès. El pes mexicà continua sent una de les monedes més fortes respecte al dòlar, tot i que l'aversion global al risc ha portat recentment el canvi bilateral al voltant de les 19 unitats per dòlar. Estimem un encreuament objectiu a 12 mesos entre les dues monedes d'uns 20 pesos per dòlar.

05

Gestió del Risc

Gestió del risc

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.

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

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 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.

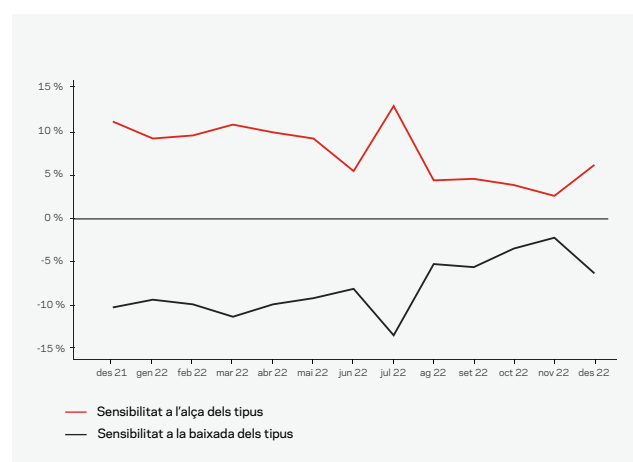
Com a responsable de la gestió del risc de tipus d'interès, de tipus de canvi, de risc país i de contrapartida, de liquiditat i de mercat, el Comitè d'Actius i Passius (COAP) es reuneix amb periodicitat mensual. Addicionalment, és responsabilitat d'aquest comitè la gestió del balanç i la gestió del capital. 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.

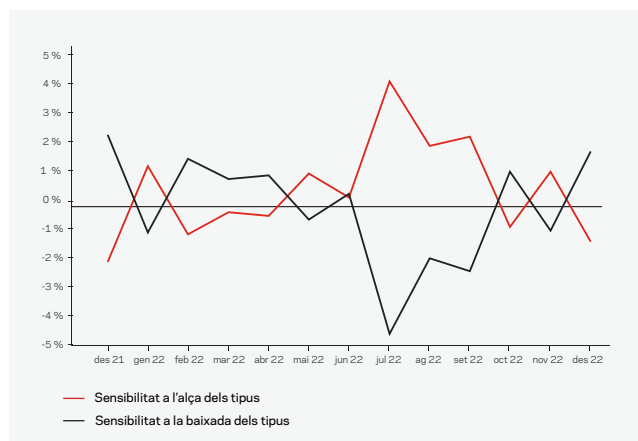
En la conjuntura de tipus d'interès negatius dels darrers anys per a l'euro, el Grup manté una exposició positiva a desplaçaments a l'alça de la corba de tipus d'interès, és a dir, el marge financer del Grup augmentaria en cas d'un repunt dels tipus d'interès i, a la inversa, es veuria reduït en cas d'una disminució dels tipus d'interès. Així, el gap de revaloracions dels actius i passius sensibles als tipus d'interès del balanç és positiu, és a dir, globalment la revaloració dels actius és anterior en el temps a la dels passius. Aquest posicionament es reflecteix en la cessió de dipòsits a l'interbancari a terminis molt curts (principalment dipositats a l'ECB) i en la tinença d'una cartera d'inversió de renda fixa invertida principalment en bons amb la rendibilitat lligada a l'EURIBOR, o bons a tipus fix amb venciments a curt i mitjà termini, tot i que una part de la cartera es compon de bons a tipus fix de venciments llargs que permeten de generar un marge addicional i augmenten la duració de l'actiu del balanç. Bona part d'aquests bons de venciments llargs es financen a mercat amb operacions amb pacte de recompra (*repo*), que permeten de cobrir-ne 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 2022, la sensibilitat dels recursos propis ha fluctuat en terreny positiu i en 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:

| Exposició a la moneda estrangera | Milers d'euros | |
|----------------------------------|----------------|---------|
| | 2022 | 2021 |
| USD | (35) | 4.780 |
| GBP | (767) | (1.130) |
| CHF | 357 | (230) |
| JPY | 429 | 460 |

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 2022, el VaR mig calculat per a la cartera de negociació ha estat de 227 milers d'euros, amb un màxim de 768 milers d'euros i un mínim de 69 milers d'euros, mentre que la posició mitja de la cartera de negociació ha estat de 243 milions d'euros. Globalment, 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.

| A 31 de desembre de 2022 | Milers d'euros | | | |
|--------------------------|------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| | VaR a 31/12/2022 | VaR Mig del període | VaR Màxim del període (*) | VaR Mínim del període (*) |
| Risc tipus interès | 99 | 220 | 774 | 75 |
| Risc de <i>spread</i> | 24 | 27 | 64 | 33 |
| Risc de renda variable | - | - | - | - |
| Efecte diversificació | (17) | (21) | (71) | (39) |
| Total | 106 | 227 | 768 | 69 |

(*) 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 sis escenaris, quatre dels quals són històrics (crisi grega del 2010, fallida de Lehman Brothers del 2008, atacs terroristes a les Torres Bessones del 2001 i crisi del deute rus del 1998) i dos són hipotètics (steepening de la corba de tipus, flattening dels diferencials de crèdit).

En la taula següent es mostra mensualment l'impacte en canvi de valor de les carteres de negociació i HTC&S i HTC per als escenaris històrics:

| 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 | -1,69% | -2,02% | -2,02% | -1,28% | -0,45% | -0,68% | -0,24% | -0,34% |
| Febrer | -1,61% | -1,93% | -2,31% | -1,21% | -0,17% | -0,31% | 0,10% | -0,21% |
| Març | -1,52% | -1,71% | -3,08% | -1,12% | -0,16% | -0,26% | 0,07% | -0,18% |
| Abril | -1,42% | -1,65% | -3,56% | -1,09% | -0,24% | -0,39% | 0,01% | -0,25% |
| Maig | -1,71% | -1,82% | -3,10% | -1,27% | -0,09% | -0,18% | 0,02% | -0,15% |
| Juny | -1,82% | -2,16% | -3,32% | -1,49% | -0,12% | -0,15% | -0,03% | -0,09% |
| Juliol | -3,21% | -3,40% | -2,59% | -1,96% | -0,21% | -0,31% | 0,06% | -0,21% |
| Agost | -2,45% | -2,60% | -2,37% | -1,62% | -0,17% | -0,18% | 0,02% | -0,16% |
| Setembre | -2,27% | -2,42% | -2,73% | -1,71% | -0,19% | -0,23% | 0,07% | -0,13% |
| Octubre | -2,00% | -2,02% | -2,59% | -1,43% | 0,00% | 0,11% | 0,07% | 0,07% |
| Novembre | -2,04% | -1,74% | -1,87% | -1,69% | 0,28% | 0,36% | 0,82% | 0,37% |
| Desembre | -1,94% | -1,65% | -1,28% | -1,60% | 0,17% | 0,18% | 0,32% | 0,16% |

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 2022, 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 37,70% 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, França, Andorra, Espanya i Itàlia que suposen el 74% 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):

| Rating | milers d'euros | |
|----------------|------------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2021 |
| AAA | 85.339 | 43.774 |
| De AA+ a AA- | 109.938 | 43.848 |
| De A+ a A- | 521.019 | 496.235 |
| BBB+ | 144.002 | 254.888 |
| BBB o inferior | 191.256 | 154.776 |
| Total | 1.051.554 | 993.521 |

Respecte a l'exposició al risc de crèdit per operativa amb clients, la inversió creditícia bruta del Grup se situa en 2.972 milions d'euros, principalment en pòlisses de crèdit i préstecs, i en destaquen les operacions amb garantia pignorativa (1.486 milions d'euros) i garantia hipotecaria (1.310 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 1,65% i se situa per sota de la mitjana de les institucions financeres dels països veïns. Durant el 2022, el Grup ha mantingut una política de dotacions conservadora, fet que ha permès que les provisions del total de la cartera creditícia representin un 75% 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 exclusivament per al mercat andorrà el negoci de banca menudista 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.

Addicionalment, 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 2022 i 2021, 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.

| Exposició màxima al risc de crèdit | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Actius financers mantinguts per a negociar | 389.342 | 221.918 |
| Derivats | 169.896 | 119.575 |
| Instruments de patrimoni | 239 | 779 |
| Valors representatius del deute | 219.206 | 101.565 |
| Préstecs i bestretes | - | - |
| Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats | 8.274 | 9.275 |
| Instruments de patrimoni | 8.274 | 9.275 |
| Valors representatius de deute | - | - |
| Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats | 11.802 | 13.333 |
| Instruments de patrimoni | - | - |
| Valors representatius de deute | 11.802 | 13.333 |
| Préstecs i bestretes | - | - |
| Actius financers disponibles per a la venda | 233.072 | 330.717 |
| Instruments de patrimoni | 7.132 | 8.750 |
| Valors representatius de deute | 225.940 | 321.967 |
| Actius financers a cost amortitzat | 5.032.156 | 3.512.148 |
| Valors representatius de deute | 680.596 | 556.656 |
| Préstecs i bestretes | 4.351.560 | 2.955.492 |
| Derivats - Comptabilitat de cobertures | 19.180 | 2.955 |
| Total riscos per actius financers | 5.693.826 | 4.090.346 |
| Compromisos de préstec concedits | 900.400 | 510.170 |
| Garanties financers concedides | 116.430 | 93.955 |
| Altres compromisos i altres garanties concedides | 10.446 | 10.102 |
| Total compromisos i garanties concedides | 1.027.276 | 614.227 |
| Total exposició màxima al risc de crèdit | 6.721.102 | 4.704.573 |

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 històric basat en la volatilitat, l'import i les característiques dels contractes.

| 31 de desembre de 2022 | 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 | (445) | (2.543) | 19.216 | 115.695 | - | 541.699 |
| Actius financers | 137.009 | 89.665 | 162.995 | 342.732 | 397.592 | 22.879 | 1.152.872 |
| Préstecs i partides a cobrar | 1.509.484 | 153.818 | 517.587 | 1.305.571 | 893.246 | (28.146) | 4.351.560 |
| Préstecs i crèdits a entitats | 1.169.185 | 48.341 | 27.087 | - | 163.870 | 2.569 | 1.411.051 |
| Crèdits a clients | 340.299 | 105.478 | 490.500 | 1.305.571 | 729.376 | (30.714) | 2.940.509 |
| Derivats | (0) | - | - | - | - | 169.838 | 169.838 |
| Derivats de cobertura | (0) | - | - | - | - | 19.180 | 19.180 |
| Inversions depenents, negocis conjunts i associats | - | - | - | - | - | 3.289 | 3.289 |
| Altres actius | - | - | - | - | - | 717.890 | 717.890 |
| Total actiu | 1.673.728 | 634.909 | 1.620.533 | 517.681 | 610.881 | 687.005 | 5.744.737 |
| 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 | 579.364 | 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 | 17.638 | 319.043 | 5.029 | 427.721 |
| Dipòsits clients | 1.359.723 | 133.399 | 303.099 | 492.885 | 1.673.675 | 867.407 | 4.830.189 |
| A vista | 1.284.599 | 40.866 | 90.518 | 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 | 67.583 | - | 443.133 |
| Altres passius financers | - | - | - | - | - | 102.671 | 102.671 |
| Derivats de cobertura | 0 | - | - | - | - | 1.032 | 1.032 |
| Passius amparats per contractes d'assegurances | - | - | - | - | - | 14.456 | 14.456 |
| Altres passius | - | - | - | - | - | 248.577 | 248.577 |
| Total passiu | 1.483.356 | 226.762 | 657.897 | 579.364 | 2.060.300 | 1.330.864 | 6.338.542 |
| Patrimoni | - | - | - | - | 33.950 | 583.836 | 617.786 |
| Total passiu + patrimoni net | 1.483.356 | 226.762 | 657.897 | 579.364 | 2.094.250 | 1.914.700 | 6.956.328 |
| GAP SIMPLE | 572.913 | 16.277 | 20.142 | 1.088.156 | (687.717) | (1.009.770) | - |
| GAP ACUMULAT | 572.913 | 589.190 | 609.332 | 1.697.487 | 1.009.770 | (0) | - |
| Passiu | 1.337.438 | 136.674 | 253.957 | 2.023.828 | 370.536 | 1.622.303 | 5.744.737 |
| IRS - Derivats | 38.000 | 2.790 | 25.423 | (23.000) | (45.653) | - | (2.440) |
| GAP SIMPLE | (726.525) | 455.306 | 380.798 | (349.341) | 593.580 | (935.296) | (2.440) |
| GAP ACUMULAT | 374.289 | (271.219) | 109.579 | (239.763) | 353.817 | (581.479) | - |

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 2022, 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. Els nivells i el calendari de compliment són els següents:

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | A partir del 2019 |
|------------|------|------|------|-------|-------------------|
| LCR mínima | 70 % | 80 % | 90 % | 100 % | 100% |

| | |
|-------------|------|
| LCR Andbank | 234% |
|-------------|------|

El nivell del Grup Andbank en el tancament del 2022 és del 234%, de manera que compleix sobradament el límit imposat per normativa.

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 2022 és del 149 %, que compleix el límit imposat per normativa (100 %).

Adicionalment, s'elabora amb periodicitat mensual 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 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 anticipativa 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 2022 de risc operacional, calculat segons el mètode de l'indicador bàsic, ascendeix a

31.785 milers d'euros amb una exposició al risc operacional de 397.315 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 de reputació. 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 permeten 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 ha creat la 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.

Prevençió 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 prevençió 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 prevençió 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, ha sigut modificada a través de la Llei 17/2019, del 15 de febrer i el Reglament de desenvolupament de la Llei 8/2013. Ambdós textos 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>).

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 2022, les entitats estan obligades a mantenir un coixí de conservació de capital del 1,25% que ha de ser satisfet amb capital de nivell 1 ordinari. El 31 de desembre del 2022, 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 2022 són:

| | Global | Progressiva |
|---------------------|---------|-------------|
| Ràtio CET 1 | 13,63 % | 14,32 % |
| Ràtio TIER 1 | 15,05 % | 15,71 % |
| Ràtio capital total | 15,05 % | 15,71 % |

Coefficient de palanquejament

En aquest marc regulador, el Grup Andbank es troba en una posició destacada, amb una ràtio de palanquejament progressiu del 5,39 % al tancament de l'exercici 2022.

06

Informe de responsabilitat social corporativa 2022

Informe de responsabilitat social corporativa 2022

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 tercer any consecutiu, essent el banc amb millor ràting d'Andorra.

L'agència va considerar que els beneficis i la rendibilitat de l'entitat continuaran millorant gràcies a l'expansió dels volums en el negoci de banca privada. També, va valorar la capitalització "satisfactòria" d'Andbank, la seva presència internacional i la seva adequada dimensió a Andorra. Així mateix, va destacar els beneficis sòlids, la qualitat dels seus actius, les elevades provisions i les garanties sobre els préstecs.

Per la seva part, el Brasil va obtenir per segona vegada, per part de Fitch Ratings el ràting AAA amb perspectiva estable en el llarg termini, la més alta en l'escala de qualificació de l'agència. Entre els aspectes més destacats en l'informe, Fitch destaca la importància estratègica d'Andbank Brasil per a l'expansió internacional del Grup, degut al potencial de creixement que té el país. Així mateix, segons l'agència, Andbank Brasil també es beneficia del fet de ser una filial d'un grup que té presència en diversos mercats, i que compta amb un model de negoci especialitzat en la gestió patrimonial i en la banca privada

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, fem la cultura corporativa del nucli Andbank i definim el compromís que tenim tant amb el client com amb els nostres

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.



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.

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 | | |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 2020 | 2021 | 2022 |
| Reclamacions 149 | Reclamacions 240 | Reclamacions 306 |
| Queixes 72 | Queixes 56 | Queixes 45 |
| Consultes 18 | Consultes 3 | Consultes 1 |

| Mitjans utilitzats | | |
|--------------------|------------------|---------------------|
| 2020 | 2021 | 2022 |
| Carta: 2 % | Carta: 3% | Carta: 0,3% |
| Formulari: 1 % | Formulari :3 % | Formulari: 1,13 % |
| Presencial: 61 % | Presencial: 73 % | Presencial: 84,16 % |
| Telèfon: 2 % | Telèfon: 1 % | Telèfon: 0,85 % |
| Correu-e: 34 % | Correu-e: 20 % | Correu-e: 13,56 % |

| Temps mitja de resposta | | |
|-------------------------|------|--------|
| 2020 | 2021 | 2022 |
| 10,3 % | 15 % | 13,6 % |

| Percentatge de respostes en un termini inferior a una setmana | | |
|---------------------------------------------------------------|------|------|
| 2019 | 2020 | 2022 |
| 43 % | 62 % | 55 % |

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) i que va llançar fa tres anys. 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. El fons va aconseguir també els cinc globus Morningstar del rating de sostenibilitat, a més de mantenir, al tancament del 2020, les quatre estrelles Morningstar en dues classes del fons.



Ironman

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 clients 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.

| | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Usuaris digitals | 13.586 | 16.344 | 19.495 |
| Evulsió app usuaris | 1.415 | 3.053 | 7.304 |

Seguint el curs de la tendència global, Andbank va llençar a final de novembre un canal 100 % digital, Myandbank, per donar resposta a una de les necessitats que els usuaris del país estaven esperant. El perquè d'aquesta aposta era donar una resposta innovadora a la demanda dels usuaris. 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. I el primer banc en oferir el servei Bizum a tot el país. A més, el compte va començar amb una remuneració de l'1%, un percentatge que anirà augmentant segons la situació dels mercats.

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.

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 Madrid. El president Manel Cerqueda va lliurar el

premi a la guanyadora, La Dra. Alicia González Martín, investigadora del Departament de Bioquímica de la Universidad Autónoma de Madrid i del Instituto de Investigaciones Biomédicas Alberto Sols (IIB-CSIC/UAM), amb un projecte que pretén trobar noves dianes terapèutiques per a potenciar la resposta immune contra el càncer de pulmó.



Banc de perruques

Andbank també ha estat l'impulsor de la creació d'un banc solidari de perruques oncològiques, a través d'un acord amb l'organització 'Mechones Solidarios' i el centre d'estètica i perruqueria Kerala. El banc de perruques 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.

A l'inici el banc va comptar amb 5 perruques disponibles, però l'objectiu és anar augmentant el número a mesura que incrementi la demanda. Per aquest motiu, es van organitzar alguns esdeveniments per ajudar a aquest increment, com ara el 19 d'octubre, dia mundial del càncer de mama, en el que s'organitzarà una jornada de donació de cabell amb el lema "Canvia el teu cabell per un somriure", o un partit solidari entre youtubers residents, que van canviar els portàtils i les càmeres per unes botes de futbol.

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 2022 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

- Conferències. S'han dut a terme diverses conferències amb el Chief economist, Àlex Fusté, el qual a través de les plataformes digitals ha exposat temes de macroeconomia a totes les jurisdiccions del Grup.
- Torneig de Golf Leo Messi. Col·laboració amb el V Pro-Am de la Fundació Leo Messi, que es va celebrar al Club de Golf

Vallromanes, amb la finalitat de recaptar diners per al Pediatric Cancer Center de 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, una entitat privada sense ànim de lucre, que atén les persones amb discapacitat per millorar la seva qualitat de vida generant oportunitats per una vida plena i feliç.
- Empresa Familiar Andorrana. Andbank col·labora anualment en el Fòrum de l'Empresa Familiar Andorrana (EFA). La 20a. Edició es va celebrar el mes de juny amb el títol: 2022: reptes i tendències per al Principat d'Andorra.
- 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 45a edició de la Nit Literària, que el Cercle de les Arts organitza anualment, es va celebrar aquest cop a la parròquia de Sant Julià de Lòria. Andbank va atorgar el premi Manuel Cerqueda Escaler de novel·la curta a l'obra 'La persecució' de Joaquim Brustenga.
- Col·laboració amb el Festival Castell de Peralada. Andbank segueix l'esperit de contribució a la difusió de la cultura i, el 2022 es va celebrar seguint amb l'aposta per l'excel·lència de les propostes artístiques del Festival.
- 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.



Nit de la candela

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 2022 es va participar en els jocs olímpics d'hivern de Beijing i en els Jocs del Mediterrani, a Orà, Algèria.
- Federació Andorrana d'Esquí (FAE). Andbank ha patrocinat els equips d'esquí de fons des de fa més d'una dècada. Els joves corredors Irineu Esteve i Carola Vila han obtingut excel·lents resultats en les competicions en què han participat, i ara l'equip juvenil amb la Gina del Rio i Quim Grioche, estan donant molta empenta.
- Federació Andorrana de Natació (FAN). Andbank va continuar amb el suport a la federació de natació. El 2022 van participar a l'European Young Olympic Festival a Banska Bistrika, i al campionat d'Europa de Roma. Igualment, al Campionat del Món de piscina curta de Melbourne.
- 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.



Irineu Esteve - Foto: Modica Nordic Focus

- Ironman. Segona edició que la marca Ironman va portar proves de la seva categoria a Andorra. Sota el nom Andorra Multisport Festival, Andbank va patrocinar tres de les cinc proves que es van celebrar al país: l'IRONMAN 70.3 Andorra, la prova reina de triatló amb aquesta reconeguda marca; Andorra MTB Classic-Pyrénées, una prova de BTT per parelles, i la Trail 100 Andorra-Pyrénées, una cursa de muntanya amb quatre distàncies per atletes de tots els nivells.



La purito

- La Purito. La marxa cicloturista promoguda per Joaquim Purito Rodríguez va tornar l'agost en la seva sisena edició, després de dos anys d'absència forçada per la Covid, i amb una limitació de 1.800 participants. La marxa va comptar amb Markel Irizar com a ciclista convidat, en la que van participar alguns convidats coneguts del món de l'esport, com ara Carlos Checa, Oliver Avilés, Eder Sarabia o Oscar Lanza.
- Memorial Manuel Cerqueda. Es va celebrar la 33a edició de la tradicional cursa d'esquí de veterans, organitzada per l'Esquí Club d'Andorra, en la categoria d'eslàlom gegant.
- Andorra Women Trial Team. Col·laboració amb el primer equip femení de trial del país.
- 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 2022, s'han efectuat diverses ajudes, en accions d'extrema urgència, com ara, la guerra d'Ucraïna, l'huracà Ian que va devastar les costes d'Haití, o la recollida de material sanitari per Cuba.

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

Emmarcada dins el pla estratègic, l'expansió internacional és un dels objectius del grup Andbank. És per això que el compromís de l'entitat s'estén més enllà de les fronteres i intenta mantenir una estreta relació i implicació amb el teixit empresarial i la societat en general de totes les jurisdiccions on Andbank és present.

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, com ara el projecte Stab de la Unitat Cris d'immunoncologia de l'Hospital 12 de Octubre, a la Fundació FERO o a projectes d'investigació contra el càncer com ara el Programa de Diagnòstic Molecular Avançat (DIAMAV), així com la Fundació Amb tu contra el Càncer de la Dona, l'objectiu de la qual és impulsar projectes de recerca que contribueixin a posar-li fre al càncer de la dona.

També dona suport a Fundacions assistencials, com ara la Fundación Casaverde, que té la finalitat de promoure línies de recerca, innovació científica, mèdica i tecnològica, en l'àmbit de la salut. La Fundació ConecTEA, que vol millorar la vida de les persones afectades pel Trastorn de l'Espectre Autista (*TEA), o la Fundación Kálida que promou un model de suport oncològic integral complementari centrat en la persona.

Així mateix, dona suport a d'altres col·lectius desfavorits, com ara l'Ordre de Malta, la Fundació Meniños i Save the Children.

Per part d'Andbank Brasil, va ser present en el 1r Women 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.



Women Invest Summit - SP Brasil

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 2022, l'entitat va aprovar l'ampliació del seu pla d'estalvi energètic per reduir el consum d'energia i assolir la reducció de com a mínim un 15 % global. Les mesures es van informar a tota l'entitat, en un programa de conscienciació als col·laboradors per tal d'assumir l'ús responsable de les instal·lacions i el consum només indispensable tant del material d'oficina com de l'electricitat i l'aigua.

Els principals impactes d'aquesta ampliació van estar enfocats 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. Amb la instal·lació de noves impressores 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 | 2021 | 2022 |
|------------------------|-----------|----------|
| Total consum tipus A4 | 10.330 kg | 9.930 kg |
| Total consum tipus A3 | 350 kg | 307 kg |
| Total consum de sobres | 670 kg | 618 kg |

Pel que fa als residus generats, reciclats i donats, les quantitats han estat les següents:

| Residus generats | 2021 | 2022 |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Materials reciclables separats (t/kg) | 220 kg | 228 kg |
| Residus portats a l'abocador | 480 kg | 530 kg |

| Residus reciclats | 2021 | 2022 |
|-------------------|-----------|-----------|
| Paper | 22.600 kg | 21.620 kg |
| Piles | 55 kg | 49 kg |
| Taps de plàstic | 105 kg | 97 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.

El 2021, tot i continuar amb la pràctica del teletreball, s'ha fet palesa el retorn de molts empleats als seus lloc de treball.

| Energia | 2021 | 2022 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total electricitat consumida | 3.250.007 kWh | 2.927.912 kWh |
| Electricitat consumida/empleat | 10.252 kWh | 8.766 kWh |
| Total gasoil consumit | 253.902 m ³ | 147.350 m ³ |
| Gasoil consumit/empleat | 801 m ³ | 441 m ³ |

| Aigua | 2021 | 2022 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Total d'aigua consumida | 5.611 m ³ | 5.900 m ³ |
| Aigua consumida/empleat | 17,7 m ³ | 17,7 m ³ |

07

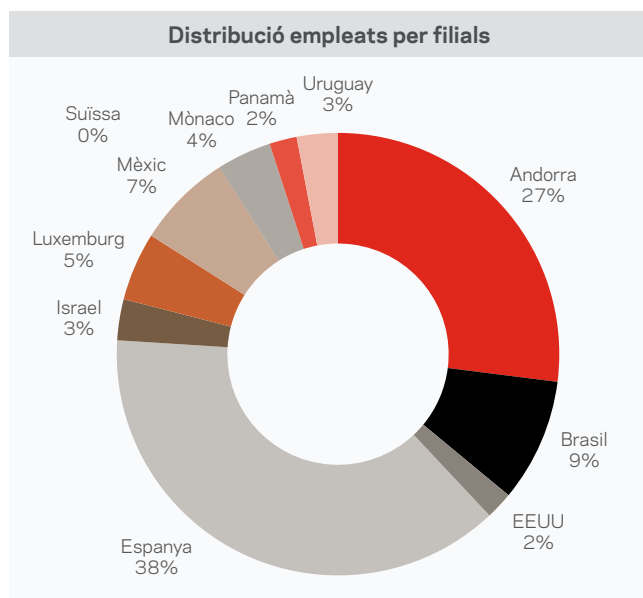
Estructura de l'equip humà

Estructura de l'equip humà



El Grup ANDBANK, va finalitzar l'any 2022 amb una plantilla total de 1.257 empleats/des, dels quals 334 exerceixen l'activitat a Andorra i la resta 923 a les diferents filials (vegeu gràfic)

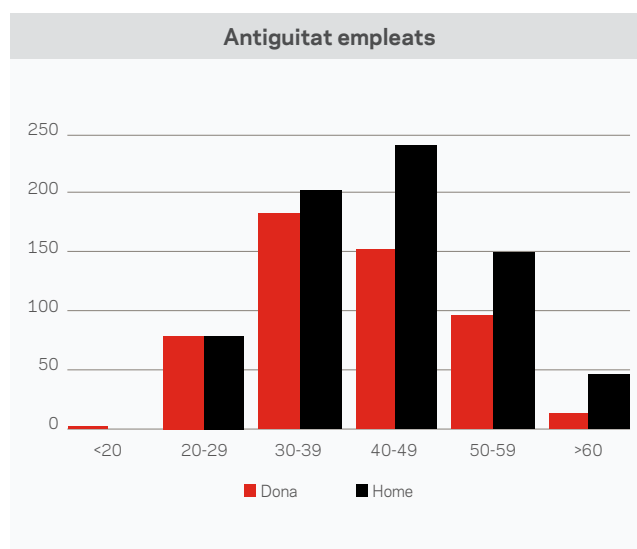
Aquestes xifres representen un creixement d'un 2% respecte a l'any 2021.



Gènere, edat i antiguitat

En matèria de gènere, la plantilla està distribuïda en un 41,53% de dones i un 58,47% d'homes.

Respecte a la mitjana d'antiguitat dels empleats aproximadament és de 7,5 anys.



| | Dones | | Variació | Total | | Variació | Total | | Variació |
|--------------------|-------|-------|--------------|-------|-------|--------------|-------|-------|--------------|
| | 2021 | 2022 | 2021 vs 2022 | 2021 | 2022 | 2021 vs 2022 | 2021 | 2022 | 2021 vs 2022 |
| Persones | 506 | 522 | 3,2% | 721 | 735 | 1,9% | 1.227 | 1.257 | 2,4% |
| Mitjana edat | 40,57 | 41,05 | 1,2% | 42,65 | 42,96 | 0,7% | 41,79 | 42 | 0,5% |
| Mitjana antiguitat | 7,72 | 7,54 | -2,3% | 7,23 | 7,45 | 3,0% | 7,43 | 7,48 | 0,7% |

La filial que té els empleats amb més antiguitat és Andorra (13 anys), pel contrari la filial de Brasil, és la que presenta la xifra més baixa, amb un mitjana de 3 anys.

La mitjana d'edat, igual que l'any 2021, és aproximadament de 42 anys, i per franja d'edat, la més és la de 40-49 anys, que suposa el 31,19%, seguida de la franja dels 30 als 39 que suposa el 30,55%.

Característiques de l'Equip d'ANDBANK:

En l'actualitat, en el Grup conviuen 33 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 incorporada hi ha un 81% que disposa d'un grau superior envers el 2021.

Desenvolupament de talent.

Andbank, compromès amb el desenvolupament de les persones i conscient de la necessitat de preparar-se per afrontar els reptes professionals que es produeixen, ofereix formació a tots els seus empleats/des amb la finalitat que amplii i actualitzin els coneixements previs, així com per adquirir habilitats en noves matèries.

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

Formació de caràcter regulador

És tota aquella formació requerida per les normatives que regeixen el sistema financer. I per tant, tots els empleats i agents l'han de realitzar obligatòriament.

A Andbank, s'imparteix a través de l'eina interna anomenada Campus Andbank. Durant l'any 2022, s'han dut a terme 23 accions formatives.

Per una altra banda, s'han fet 8 cursos dirigits a totes les noves incorporacions d'Andorra.

Algunes de les formacions més destacades que s'imparteixen són:

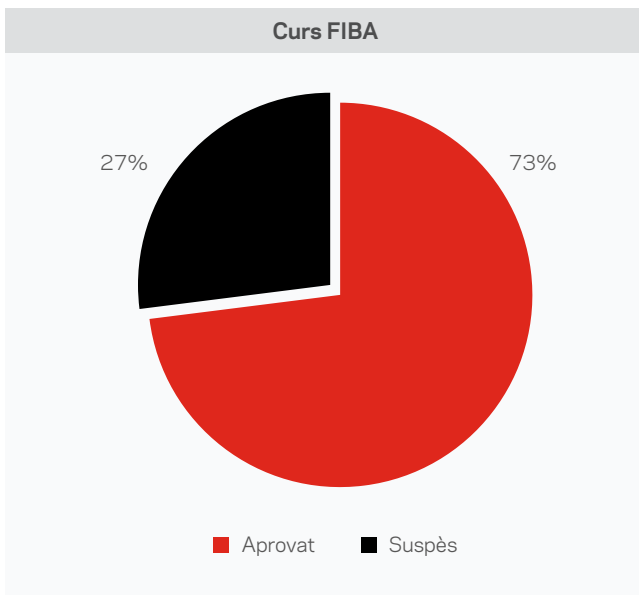
- Formació en Prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme.
- Protecció de Dades Personals.
- Seguretat de la informació
- Finances Sostenibles (ESG)
- Formacions en productes financers

Formació complementària

En diverses posicions o departaments aquesta formació és una recomanació, però hi ha alguns casos que és d'obligat compliment realitzar aquesta formació a causa de les normatives financeres que ens apliquen.

En concret, té un impacte directe en dues àrees importants, com son Negoci i Compliment Normatiu.

En l'àrea de Negoci, es recomana o obliga, en funció del càrrec que ocupa el treballador/a, realitzar la formació d'European

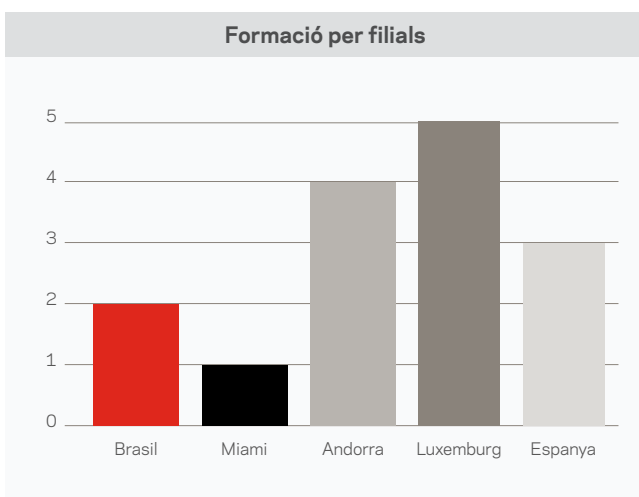


Investment Practitioner (EIP) com a requisit indispensable per poder oferir un bon servei i, addicionalment, es dona l'opció d'obtenir el Nivell II de l'*European Financial Advisor* (EFA).

En total es van inscriure 14 empleats/des a cursos preparatoris pels exàmens, dels quals 9 es van presentar a examen d'EIP, i d'aquests 6 van passar l'examen satisfactòriament. La resta segueix en el curs preparatori i durant l'any 2023 es presentaran a l'examen.

En l'àrea de Compliment Normatiu es realitzen formacions a través de l'associació comercial *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. 10 treballadors del Grup Andbank, van inscriure's al curs "*Anti-Money Laundering Certified Associate*" (AMCL), 2 treballadors al curs "*Certified Professional in Anti-Money Laundering*" (AMLCP) i 4 al curs de sancions de "*Office of Foreign Assets Control*" (OFAC) La taxa d'aprovats en aquests cursos és de més del 70%.

En aquesta formació participen treballadors de totes les filials, com es pot observar en el gràfic



A més a més, Andbank també compta amb una plataforma de formació en línia, que està a disposició dels empleats des de l'any 2020. A través de Goodhabitx els col·laboradors tenen accés a més de 300 cursos de diversos àmbits: comunicació i idiomes, habilitats personals, seguretat i benestar, desenvolupament de negoci, comunicació, productivitat, gestió d'equips, etc.

Formació continuada

Per norma general, aquest tipus de formació també es realitza a través del Campus d'Andbank. El seu objectiu és mantenir actualitzats els empleats de l'Àrea de Negoci i agents en matèria financera i, així, també complir amb el que marca la guia tècnica 4/2017 que exigeix la Comissió Nacional de Mercats de Valors (CNMV).

Andbank Experience

Any rere any, ens impliquem en projectes relacionats amb el nostre compromís amb els col·laboradors i la societat.

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, Andbank 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 2022, es van incorporar un total de 24 joves estudiants als serveis corporatius d'Andorra, els quals han realitzat les pràctiques en diversos períodes de temps compresos entre final de juny i principi de setembre. 13 joves, van dur a terme les pràctiques en les diferents oficines bancàries que l'Entitat té al Principat, i els 11 restants, ho van fer als diversos departaments ubicats al Centre de Negocis d'Andorra.

Andbank Trainee Program llarga durada

Durant el 2022, s'han incorporat un total de 9 joves al programa de llarga durada. Aquests havien finalitzat els seus estudis de formació professional superior, universitaris o de màster, i han tingut l'oportunitat d'iniciar la seva experiència laboral en el món de la banca. S'han sumat als equips d'Operacions, Mercats, Infraestructura i Negoci.

08

Estructura
de Govern

Estructura de Govern

Presidència

Manel Cerqueda Donadeu
President

Oriol Ribas Duró
Vicepresident

Consell d'administració

Carmen Aquerreta Ferraz
Consellera

Manel Cerqueda Díez
Conseller

Javier Gómez-Acebo Saenz de Heredia
Conseller

Jorge Maortua Ruiz-López
Conseller

Sergi Pallerola Gene
Conseller

Jaume Serra Serra
Conseller

César Valcárcel Fernández
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

Andbank en el món



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 1210
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 1210
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 1210
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

Blvd. Adolfo López Mateos 2370, 1º
Colonia Altavista
01060 México D.F., México
T. +52. 555. 377. 28. 10
columbus@columbus.com.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.panama@andbank.com

URUGUAI

AND PB Financial Services, S.A.

Oficina de Representació d'Andorra Banc

Agricol Reig, S.A.

Luis Bonavita 1294
WTC Torre IV - Of 1402
11300 Montevideo.
T. +598 2628 6885
info.uruguay@andbank.com

Quest Capital Advisers Agente de Valores, S.A.

Agència de valors

WTC Free Zone
Dr. Luis Bonavita 1294 piso 11 Oficina 1101
11300 Montevideo.
T. +598 2626 2333
info@questadvisers.com

APW Uruguay, S.A.

Assessor en inversions

Luis Bonavita 1266
WTC Torre IV - Of 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. 333
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.U.
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

Paseo de la Castellana, 55, 3º
28046 Madrid. España
T. + 34. 91. 206. 28. 50
andbankwmes@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

ISRAEL

Grup SIGMA
Gestora de fons i de carteres

14 Abba Hillel Silver Road
Ramat Gan
5250607 - Tel-aviv.
T. +972.361.38218
info@sigma-invest.co.il

LUXEMBURG

Andbank Luxembourg, S. A.
Llicència bancària

4, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg
T. +352. 27. 49. 761
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. 761
info.luxembourg@andbank.com

MÒNACO

Andbank Monaco, SAM
Llicència bancària

1, Avenue des Citronniers - BP 97
MC 98002 Monte - Carlo
Principauté de Monaco
T. +377. 93. 253. 013
info@andbank-monaco.mc

SUISSA

And Private Wealth, S. A.

Rue du Rhône 11
CP 3012 - 1211 Geneva 3
T. +41. 228. 183. 940
info.apw@andpw.com



Espanya

Andorra

Luxemburg

Suïssa

Mònaco

Israel

