

# **Informe anual**

**2019**



---

1

**El nostre Grup**

- 1. Missió, visió i valors corporatius
- 2. Estructura organitzativa: Model de negoci | Composició i funcions del Consell d'Administració | Comitès i cultura del risc
- 3. Principals objectius assolits i actuacions dutes a terme

---

2

**Principals indicadors de negoci**

- 1. Indicadors fonamentals de caràcter financer i no financer
- 2. Estats de resultat i de situació financera
- 3. Gestió del capital i de la liquiditat

---

3

**El nostre equip humà**

---

## El nostre Grup

---



# 1. Missió, visió i valors corporatius

## Missió



La Missió de BancSabadell d'Andorra és oferir les millors solucions bancàries i financeres als seus clients orientant-se a la creació de valor en un entorn de qualitat.

## Visió



Ser el **Banc de referència** dels nostres clients

Ser el Banc referent en **banca d'empreses** i en **banca personal**

Ser un referent en **qualitat de servei**

Tenir un **creixement sostingut** de rendibilitat

Assegurar un **alt nivell de solvència**

## Valors corporatius

### Professionalitat



### Voluntat de servei



### Orientació comercial



### Proximitat



### Adaptabilitat



### Prudència



### Ètica i responsabilitat social



### Transparència



## 2. Estructura organitzativa

**BancSabadell d'Andorra**, amb domicili social a l'avinguda del Fener núm. 7 d'Andorra la Vella, és una Entitat bancària de dret andorrà constituïda el 10 d'abril de 2000 i que va començar les seves activitats el 3 de juny de 2000. L'objecte social del Banc és el propi d'un establiment bancari d'acord amb l'establert al marc legal vigent.

El Banc és l'Entitat que encapçala el **Grup BancSabadell d'Andorra** (d'ara en endavant, el Grup). El detall de les societats

participades al 100% del Grup al 2019 és el següent:

- **Sabadell d'Andorra Inversions, SGOIC, SAU**
- **Assegurances Segur Vida, SAU**

**Sabadell d'Andorra Inversions, SGOIC, SAU**, és una societat andorrana l'operativa de la qual consisteix en la realització d'activitats de gestió de l'actiu i del passiu, activitats de gestió administrativa i activitats relacionades amb la distribució i representació d'organismes d'inversió i del seu patrimoni, i la custòdia i administració

de les participacions dels organismes d'inversió col·lectiva i, en el seu cas, de les accions de les societats d'inversió que gestiona. També pot dur a terme les activitats de gestió discrecional i individualitzada de carteres i d'assessorament en matèria d'inversió.

**Assegurances Segur Vida, SAU** és una companyia d'assegurances de vida que té per activitat la pràctica d'operacions d'assegurances en el camp del dret privat i en la branca de vida, en qualitat d'asseguradora, delegada i/o medidora.

## Model de negoci

Es tracta d'un model de negoci enfocat als clients, amb nivells de gestió personals i diferenciats, basats en la creació de valor, una àmplia selecció de productes i processos de venda d'elevada qualitat. El model relacional es complementa amb campanyes de productes adaptats a les necessitats del client.

Amb l'objectiu de ser el banc principal dels nostres clients, el nostre model de relació es basa en la qualitat i en el compromís, i es fonamenta en la figura de gestor.



**L'objectiu és establir relacions duradores amb els clients que aportin valor a ambdues parts.**

### BANCA COMERCIAL

És la línia de negoci amb més pes en el Grup i centra la seva activitat en l'oferta de productes i serveis financers i bancaris a empreses, a comerços i autònoms, i als particulars, amb un enfoc prioritari als segments de renda mitja alta.



La xarxa comercial dóna resposta a les necessitats que en cada moment pugui tenir el client posant a disposició d'aquest un ampli ventall d'especialistes que permeten apropar el Banc a les seves necessitats.

### BANCA PRIVADA I BANCA PERSONAL

Aquesta línia es basa en oferir els serveis de gestió de l'estalvi i de la inversió als clients del Banc i inclou des de l'execució de les instruccions dels clients fins la gestió activa del patrimoni, la custòdia dels actius financers i tots els serveis associats amb l'objectiu d'oferir al client un servei personalitzat i de qualitat.



En general, per a les dues línies de negoci, tota la resta de l'estructura del Grup està enfocada a potenciar el valor afegit a aquestes dues àrees: és el cas de la societat Gestora d'organismes d'inversió del Grup, del Departament d'operacions del Banc i de tota l'Àrea de Tecnologia, així com dels departaments transversals com l'Organització o Recursos Humans.

## Composició i funcions del Consell d'Administració

El Consell d'Administració del Banc és el màxim òrgan de decisió de la societat i del seu Grup consolidat, al tenir encomanada, legalment i estatutàriament, l'administració i la representació del Banc. El Consell d'Administració es configura bàsicament com un instrument de **supervisió i control**, i delega la gestió dels negocis ordinaris als òrgans executius i a l'equip de direcció. El Consell d'Administració es regeix per normes de govern **definides i transparents**, en particular pels Estatuts Socials i el Reglament de Consell d'Administració d'acord amb les millors practiques en matèria de govern corporatiu.

En particular, és responsable, entre altres, de:

Aprovar les **estratègies generals** de l'entitat



**Identificar** els principals **riscos** de la societat



Implantar i seguir els **sistemes de control intern** i d'informació adequats



Determinar les **polítiques d'informació i comunicació**



En general, decidir sobre **operacions empresarials o financeres de particular transcendència** per a l'entitat



**Nomenar** i, si escau, cessar **administradors** en les diferents **societats filials**



La composició del Consell d'Administració a 31 de desembre del 2019 és la següent:

MEMBRES	CÀRREC
Sr. Miquel Alabern i Comas	President
Sr. Marcel Albós i Riba	Conseller
Sr. Pere Altimir i Pintat	Conseller
Sr. Miguel Àngel Canturri i Montanya	Conseller
Sr. Joan Llonch i Andreu	Conseller
Sr. José Luis Negro i Rodríguez	Conseller
Sr. Josep Segura i Solà	Conseller
Sr. Josep Vilanova i Trias	Conseller
Sr. Joan Roca i Sagarra	Secretari

El Consell d'Administració compleix amb les millors pràctiques en matèria de govern corporatiu. La majoria dels membres de Consell són consellers no executius o independents.

Hi ha **tres Comissions delegades del Consell**, per a tractar de manera concreta els aspectes més rellevants en la gestió de la entitat.

Comissió de **Riscos i Seguint**



Comissió d'**Auditoria i Control**



Comissió de **Nomenaments i Retribucions**



Com a part del marc general de **govern corporatiu del Grup**, el Consell d'Administració és l'òrgan responsable d'establir i supervisar un marc sòlid de govern del risc, el qual ha d'incloure una cultura del risc forta així com una predisposició per al risc sòlida i ben desenvolupada, articulada mitjançant l'adopció d'un **Marc Estratègic de Riscos (Risk Appetite Framework – RAF)**, compost, entre d'altres, pel **Risk Appetite Statement (RAS)**, el qual assegura un control i una gestió proactius dels riscos.

## Comitès i cultura del risc

A nivell executiu, el Banc disposa dels següents Comitès per implementar les polítiques del Consell i gestionar i controlar els riscos de l'activitat bancària i financera.

<b>Comitè de Riscos</b> 	<b>Comitè d'Actius i Passius</b> 	<b>Comitè d'Operacions de Crèdit</b> 	<b>Comitè d'Auditoria i Control</b> 	<b>Comitè de Prevenció de Blanqueig</b> 
<b>Comitè de Crisis</b> 	<b>Comitè de Seguiment Normatiu</b> 	<b>Comitè d'Ètica Corporativa</b> 	<b>Comitè de Governança de Producte</b> 	<b>Comitè de Seguretat</b> 

## 3. Principals objectius assolits i actuacions dutes a terme

En el desenvolupament de la seva activitat, el Banc s'orienta al **creixement sostingut que generi valor per als accionistes**, a través d'una estratègia de diversificació de negocis basada en criteris de rendibilitat, eficiència i qualitat de servei, amb perfil de risc conservador i seguint les millors pràctiques pel que fa a l'ètica professional.



En l'àmbit de la gestió interna, destaca de manera especial l'esforç que ha fet el Banc en l'àmbit del **govern corporatiu, en línia amb els requisits de transparència** de les entitats financeres a escala global. Així, al llarg dels darrers anys, BancSabadell d'Andorra també s'ha dotat d'una estructura organitzativa, d'uns sistemes de control



i d'un conjunt de **polítiques, normes internes i codis de conducta** que formen un conjunt coherent i compatible amb els estàndards europeus en la matèria, que garanteixen un comportament ètic i responsable a tota l'organització.



El model de gestió del Banc s'enfoca a la fidelització del client a llarg termini, mitjançant una activitat constant de fidelització de la cartera de clients fonamentada en la iniciativa i la proactivitat en la relació. **El Banc té una oferta global de productes i serveis, un equip humà qualificat, una plataforma tecnològica amb capacitat per al creixement i una orientació permanent a la recerca de la qualitat.**



En aquest sentit, i per tal seguir avançant amb els nostres clients en aquest món canviant, estem **immersos en un procés de transformació digital** per establir noves maneres de relacionar-nos com a procés social que crea noves maneres d'informar-se i de comprar, i modifica així els hàbits dels consumidors. En aquest sentit, la seguretat és un repte associat a la transformació digital doncs al disposar de nous

canals i més capacitat de fer operacions, **cal garantir la seguretat** i que tant empleats com clients siguin conscients de com custodiar i protegir la informació i els seus dispositius. Aquest procés no pretén en cap cas deixar de banda el nostre compromís de proximitat amb aquelles clients que privilegiïn altres mitjans més tradicionals de banca i, en aquest sentit, estem presents en el territori andorrà amb 7 oficines.

# BancSabadell d'Andorra ha anat incrementant la seva quota de mercat a nivell nacional, sent rellevant la seva posició en el segment de professionals i empreses.

En els darrers anys, el Grup BancSabadell d'Andorra ha realitzat un gran esforç en la reducció de l'exposició a actius problemàtics i dels saldos dubtosos. Han propiciat aquesta evolució les mesures proactives preses pel Banc.

Junt amb aquesta desinversió d'actius problemàtics també s'han millorat els nivells de concentració sectorial i individual registrats al llarg del 2019, situant-se tots ells dins dels nivells objectius definits en el propi RAS.

L'estratègia del Banc segueix sent la d'acompanyar el creixement de l'economia andorrana i així ho demostren les nostres actuacions comercials i el **creixement sostingut dels darrers anys de la nostra quota de mercat** en recursos gestionats i en inversió creditícia bruta.

Aquesta línia d'actuació es troba estretament relacionada amb la **gestió de riscos com un dels elements estratègics fonamentals** del Banc a fi i efecte de preservar la solvència i imatge del Grup per contribuir al desenvolupament del negoci de forma



equilibrada d'acord amb les circumstàncies del mercat a cada moment i el marc regulatori vigent.

Així mateix, tenint en compte els nombrosos canvis regulatoris ocorreguts al llarg dels darrers anys per tal d'homologar el sistema financer andorrà al del nostre entorn, continua sent **prioritari pel Consell potenciar els procediments de seguiment, control, mitigació i reporting de tots els riscos** als quals es troba sotmès el Grup i, a aquest efecte, dotar els recursos humans i tecnològics necessaris. Aquests recursos han de permetre reforçar els procediments interns del Grup de manera que tots ells assegurin l'eficiència i eficàcia necessàries en tots els processos d'elaboració i control d'informació financera, tant interna com externa.

En aquest sentit, la política de gestió del risc del BancSabadell d'Andorra és aplicable a totes i cadascuna de les seves filials a fi i efecte que no hi hagi cap risc que quedi fora del seu abast ni, consegüentment, cap risc que no sigui objecte d'un procés d'identificació, avaluació, gestió, seguiment i reporting. Al seu torn, la Direcció de Compliment Normatiu té la missió d'impulsar i procurar els més alts nivells de compliment de la legislació vigent i l'ètica professional dins el Grup, minimitzar la possibilitat que es produeixi un incompliment i assegurar que els que puguin produir-se siguin identificats, reportats i solucionats amb diligència i que es prenguin les oportunes mesures preventives si no existissin.





---

## **Principals indicadors de negoci**

---



Al 2019, els esdeveniments polítics i geopolítics han tornat a constituir un focus d'atenció i han tingut un impacte creixent en els mercats financers al llarg de tot l'any. Entre els esdeveniments polítics més destacables esmentaríem la guerra comercial entre els Estats Units i la Xina; la sortida del Regne Unit de la Unió Europea (UE) i les tensions socials a França.

## 1. Indicadors fonamentals de caràcter financer i no financer

A continuació es presenten les principals magnituds del Grup, que inclouen indicadors de caràcter financer i no financer claus per a la Direcció del Grup:

(Milers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018	Var (%)
<b>Estats de resultat</b>			
Marge d'interessos	<b>10.944</b>	<b>10.813</b>	1,21%
Marge brut	<b>23.895</b>	<b>22.682</b>	5,35%
Resultat brut abans d'impostos	<b>11.057</b>	<b>10.869</b>	1,73%
Impostos sobre el resultat	<b>682</b>	<b>620</b>	9,99%
Benefici	<b>10.375</b>	<b>10.249</b>	1,23%
<b>Estats de situació financera</b>			
Total Balanç	<b>908.311</b>	<b>793.564</b>	14,46%
Inversió creditícia bruta - Clients	<b>377.590</b>	<b>347.502</b>	8,66%
Inversió creditícia neta - Clients	<b>355.758</b>	<b>324.424</b>	9,66%
Recursos de clients	<b>1.757.190</b>	<b>1.622.620</b>	8,3%
Patrimoni net	<b>91.161</b>	<b>82.747</b>	10,17%
<b>Rendibilitat i eficiència</b>			
ROA	<b>1,20%</b>	<b>1,32%</b>	
ROE	<b>11,38%</b>	<b>12,72%</b>	
Eficiència	<b>55,25%</b>	<b>56,07%</b>	
<b>Gestió del risc</b>			
Riscos classificats com a dubtosos	<b>13.740</b>	<b>16.028</b>	
Ràtio morositat	<b>3,64%</b>	<b>4,43%</b>	
Ràtio cobertura morositat	<b>61,99%</b>	<b>53,68%</b>	
<b>Gestió de capital (*)</b>			
Actius ponderats per risc (APR)	<b>406.305</b>	<b>363.155</b>	
Common Equity Tier 1 - CET 1 Phase-in (%)	<b>22,07%</b>	<b>21,83%</b>	
Tier 1 Phase-in (%)	<b>22,07%</b>	<b>21,83%</b>	
Ràtio total Phase-in (%)	<b>22,07%</b>	<b>21,83%</b>	
<b>Gestió de la liquiditat</b>			
LCR – Liquidity Coverage Ratio (%) (**)	<b>404,75%</b>	<b>247,22%</b>	
LTD - Loan to deposit (%)	<b>53,99%</b>	<b>56,30%</b>	

(\*) En data 24 d'abril del 2020 el Consell d'Administració de BancSabadell d'Andorra, SA va prendre l'acord de no procedir a repartir dividendes atès la situació de crisi sanitària causada pel COVID-19. Aquest acord ha implicat que la ràtio de solvència a tancament se situí al 22,07% (21,11% fully-loaded) en lloc del 21,71% informat inicialment.

(\*\*) La ràtio calculada al 2018 no considera el Deute Públic andorrà com a actiu líquid.

## 2. Estats de resultat i de situació financera

### RESULTAT DE L'EXERCICI

A tancament del 2019, el resultat de l'exercici se situa a 10.375 milers d'euros, un 1,23% per sobre el registrat al 2018, en la línia estratègica definida pel Grup que consolida els resultats de dos dígits que, per primera vegada, es van assolir l'any 2017, i que evidencia la rendibilitat del model de negoci que desenvolupa i caracteritza el Banc.

Així el marge d'interessos s'ha mantingut estable malgrat l'entorn de baixos tipus d'interès, les comissions s'han incrementat gràcies al bon comportament de les comissions de gestió d'actius i d'operacions de crèdit que compensen el descens en les comissions per compravenda de valors. El resultat de les operacions financeres d'aquest exercici ha estat molt positiu. Tot això ha portat a un increment del marge brut del 5,35% respecte a l'any anterior.

Les despeses d'administració han augmentat lleugerament en partides molt concretes i no recurrents. S'han continuat recuperant provisions per inversió creditícia per resolució d'expedients dubtosos i s'han incrementat els guanys procedents de vendes d'actius adjudicats que porten a un resultat brut abans d'impostos de 11.057 milers d'euros que representen un augment de l'1,73% en relació amb l'exercici anterior.

L'increment en el resultat de l'exercici 2019, ha estat degut principalment al creixement del negoci, a un control acurat de les despeses i a una gestió eficient.

### EVOLUCIÓ DEL BALANÇ

Durant el 2019 el total d'actius ha registrat un increment significatiu del 8%, fruit principalment de l'increment de la inversió creditícia neta viva, impulsada pel creixement bàsicament en la quota de mercat d'hipoteques a particulars. Així mateix, i respecte a la qualitat creditícia d'aquests actius, la disminució significativa dels actius dubtosos ha permès millorar la ràtio

de morositat, la qual s'ha reduït del 4,43% al 3,64%. La ràtio de cobertura, ha millorat passant del 53,68% al 61,99%.

En relació amb els riscos inherents a la inversió creditícia les provisions d'aquest risc s'han reduït un 5,4% respecte a l'exercici anterior tancant el 2019 amb 21.832 milers d'euros.

També durant aquest 2019 destaca la forta reducció dels actius adjudicats disponibles per a la venda passant de 8.824 milers d'euros del 2018 als 4.194 milers d'euros d'aquest exercici el que representa més d'un 47% de reducció respecte a l'any anterior. Cal remarcar, a més, que la majoria dels actius adjudicats són actius productius ja que es troben en règim de lloguer.

Pel que fa a la concessió de noves operacions creditícies, destacaríem les següents:

Els nous préstecs atorgats per import de **65,8** milions d'euros (augment d'un **10%** en relació amb l'exercici anterior) concentrant-se en **1.396** noves operacions

Els nous crèdits atorgats per import de **42,5** milions d'euros concentrant-se en **292** noves operacions

Les renovacions de crèdits atorgades per import de **50,3** milions d'euros concentrant-se en **348** noves operacions

La nova concessió d'aval per import de **7,6** milions d'euros concentrant-se en **591** noves operacions

El nou descompte comercial atorgat per un total de **35** milions d'euros concentrant-se en **1.078** noves operacions

En conjunt, estariem parlant de **3.705** noves operacions concedides per un import global de **201,2** milions d'euros

D'altra banda, els recursos de clients a balanç que són els saldos que els clients tenen al Banc en forma de comptes corrents, comptes d'estalvi, dipòsits a termini i deutes representats per títols, també s'incrementen fins els **755.674** milers d'euros, més d'un **14% d'increment** respecte a l'any anterior.

Finalment destacar que el Grup no ha rebut cap tipus de subvenció al llarg del 2019.

### 3. Gestió del capital i de la liquiditat

Al 2019 ha entrat en vigor a Andorra la *Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'Entitats bancàries i d'empreses d'inversió* que transposa al marc jurídic andorrà la *Directiva 2013/36/CEE, del 26 de juny, relativa a l'accés a l'activitat de les Entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les Entitats de crèdit i de les empreses d'inversió (CRD IV)* la qual s'estructura en tres pilars, regula els recursos propis mínims que han de mantenir les Entitats bancàries, tant a títol individual com consolidat, i la manera com s'han de determinar aquests recursos propis (Pilar I), així com el procés d'autoavaluació de capital (Pilar II) i la informació de caràcter públic que s'ha de remetre al mercat (Pilar III).

Amb l'aprovació d'aquesta norma, **la banca andorrana disposa d'una normativa de solvència totalment homologable a nivell europeu.**

BancSabadell d'Andorra tanca el 2019 amb **una ràtio de solvència del 22,07% CET 1 Phase-in (Common Equity Tier) molt per sobre el mínim establert legalment que se situa al 8% per a l'exercici 2019.** Els ratis Tier 1 i de Total de capital se situen al mateix nivell essent la totalitat dels recursos propis de que disposa el Banc de primera categoria.

A nivell de liquiditat el Banc també se situa a nivells molt per sobre els mínims establerts per la normativa vigent situant-se **la ràtio LCR consolidada al 404,75%, molt per sobre el mínim del 100% exigint a nivell europeu.**

---

## **El nostre equip humà**

---



# El nostre equip humà

El Banc compta amb un **equip humà capacit, ben preparat i amb diversitat de gènere**. Per a això, són fonamentals dues premisses que regeixen en tot moment la gestió del capital humà del Grup, amb una orientació clara al desenvolupament del talent i la constitució d'un equip de persones cohesionades per una manera de ser i una manera de fer, sempre amb un enfoc cap al compromís i cap al compliment dels estàndards més alts pel que fa a l'**ètica personal i professional**.



Aquest enfoc està orientat a proporcionar el talent que el Banc requereixi utilitzant les capacitats disponibles.

**La formació és una eina estratègica pel creixement, consolidació i lideratge de la nostra marca;** i el desenvolupament personal i professional dels nostres empleats, una prioritat per la Direcció del Banc.

La formació continuada i la professionalització de l'equip humà BSA han permès consolidar la manera de ser i de fer del Grup al llarg dels darrers anys i demostrar la importància del treball en equip en un món global com l'actual.

Al llarg del 2019 s'han realitzat:

 **+ 6000 h**  
de formació

El nostre equip humà es troba format per un total de:

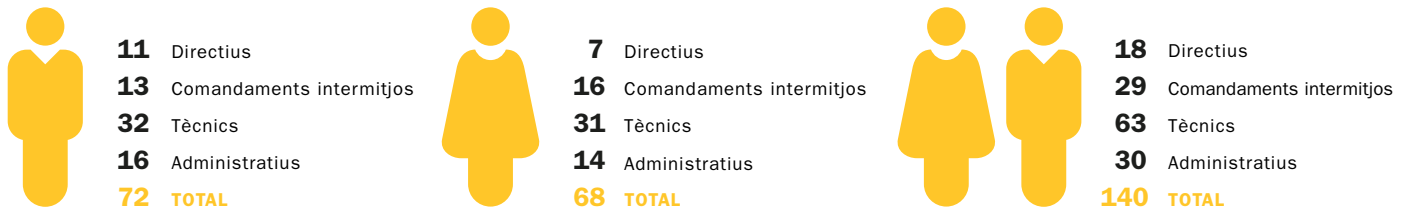
 **140**  
persones

El nostre equip humà es troba format per:

 **49%**  
gènere femení

 **51%**  
gènere masculí

La classificació de la plantilla del Grup per categories i sexes a 31 de desembre de 2019 és la següent:



La classificació per franges d'edat és la següent:

## NÚMERO EMPLEATS PER FRANGES D'EDAT



Menors de  
31 anys



Entre 31 i  
49 anys



Majors de  
49 anys



**TOTAL**

