



Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries

Resolucions

Resolució del 22-5-2023 del Consell d'Administració de l'Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries per la qual s'adopten determinades mesures relacionades amb el procés de resolució de Banca Privada d'Andorra.

Antecedents de fet

1. Antecedents previs que van desencadenar el procés de resolució

1. En data del 10 de març de 2015, la Financial Crimes Enforcement Network (en endavant, "FinCEN") del Departament del Tresor dels Estats Units va anunciar la seva decisió de declarar l'entitat Banca Privada d'Andorra ("BPA") "institució estrangera sotmesa a preocupació de primer ordre en matèria de blanqueig de capitals" (foreign financial institution of primary money laundering concern) d'acord amb la Section 311 de la USA PATRIOT Act. En efecte, en aquella data FinCEN va publicar una Notice of Finding ("NoF"), en què s'indicava que, durant diversos anys, l'alta direcció de BPA havia facilitat a dretcent transaccions per compte de tercers presumptament implicats en operacions de blanqueig de capitals.

2. De la mateixa manera, en aquella data, FinCEN va emetre una Notice of Proposed Rulemaking ("NoPRM") en què proposava la imposició a BPA d'un seguit de mesures especials a fi i efecte d'excloure BPA del sistema financer nord-americà, i animant la resta de països a adoptar mesures similars basades en la informació proporcionada per FinCEN.

3. A partir del mateix moment en què es va produir aquesta declaració i proposta, el conjunt de l'activitat de BPA es va veure afectat. Alguns dels corresponsals i custodis, com també diferents operadors de sistemes de pagaments van comunicar la seva decisió d'anticipar l'aplicació de les mesures proposades per FinCEN a l'efecte de l'obertura o el manteniment de comptes amb BPA. Això va suposar un deteriorament immediat i significatiu de la capacitat operativa de BPA, la qual s'ha continuat produint fins provocar, de facto, un bloqueig complet de l'operativa de l'entitat dins l'àmbit internacional, i fortes limitacions d'aquesta dins l'àmbit intern.

4. Els riscos derivats de la intervenció de FinCEN, i la necessitat d'evitar el contagi a d'altres entitats bancàries del Principat d'Andorra, van exigir anticipar, si bé de manera parcial, la transposició de la Directiva 2014/59/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 15 de maig de 2014, per la qual s'estableix un marc per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió (la "Directiva 2014/59/UE") a través de l'aprovació per part del Consell General del Principat d'Andorra de la Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries (la "Llei 8/2015").

5. La Llei 8/2015 transposa la Directiva 2014/59/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 15 de maig de 2014, per la qual s'estableix un marc per a la reestructuració i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, en el marc dels compromisos adquirits pel Principat d'Andorra en virtut de l'Acord Monetari signat a Brussel·les el 30 de juny de 2011, pel qual la Unió Europea va permetre a aquest Estat utilitzar l'euro com a moneda oficial, sempre que s'adaptés gradualment la seva normativa interna a la regulació de la Unió Europea en tot allò relatiu a legislació financera i bancària.

6. L'Expositiu (84) de la Directiva 2014/59/UE estableix que "les autoritats de resolució han de tenir totes les competències legals necessàries que, en combinacions diferents, puguin exercir en aplicar els instruments de resolució. Es tracta de les competències necessàries per transmetre accions, actius, drets o passius



d'una entitat inviable a un altre ens, que pot ser una altra entitat o una entitat pont; les competències per amortitzar o cancel·lar accions, o amortitzar o convertir els passius d'una entitat inviable o convertir-la en accions; i les competències per substituir la direcció i imposar una moratòria temporal al pagament de crèdits. Seran necessàries altres competències addicionals, com ara la d'exigir la continuïtat dels serveis bàsics d'altres parts del grup."

7. La Llei 8/2015, que va entrar en vigor el 16 d'abril de 2015, va constituir, en el seu article 40, l'Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries (l'"AREB"), a la qual, a partir d'aquesta data, se li atribueix la tasca de resoldre l'entitat financera afectada de manera ordenada i de contrarestar els efectes negatius que poguessin derivar-se de la seva situació de crisi, com també exercir les facultats que, per poder fer-ho de manera eficaç li atribueix aquesta Llei, i l'àmbit i l'abast de les quals excedeixen, amb molt, aquelles que s'atribueixen habitualment a una entitat pública però que, en el cas de les autoritats de resolució, queden justificades per la transcendència especial que el sector financer té en tots els àmbits de l'activitat econòmica.

8. A aquests efectes, és l'article 50 de la Llei 8/2015 el que disposa que l'AREB pot exercir les facultats necessàries per a l'aplicació dels instruments i les mesures previstes en aquesta Llei. Les esmentades facultats seran de naturalesa mercantil o administrativa. Així, l'AREB pot transmetre accions i instruments de titularitat de qualsevol persona, com també actius i passius de l'entitat, sense haver de comptar amb el consentiment d'aquesta ni dels tercers titulars, pot amortitzar i reduir principals o nominals, pot segreguar, acordar augments i reduccions de capital sense estar subjecta als requisits de les lleis societàries o mercantils, en particular, sense obtenir l'aprovació de la junta o del consell d'administració, i sense atorgar termini d'oposició de creditors.

9. En definitiva, la Llei 8/2015 atribueix a l'AREB potestats de caràcter clarament extraordinari que li permeten intervenir en la vida mercantil ordinària de l'entitat de crèdit i substituir la voluntat dels titulars dels actius i passius d'aquesta.

10. Com a conseqüència, l'AREB, com a autoritat de resolució (Capítol V de la Llei 8/2015), va assumir la responsabilitat de determinar els instruments idonis per portar a terme el procés de resolució de manera ordenada a l'efecte d'evitar, en la mesura possible, efectes perjudicials per a l'estabilitat del sistema financer andorrà, protegint els dipositants i assegurant la utilització més eficient dels recursos públics – aquests pilars són fonamentals en la missió de l'AREB –, de manera que la resolució de BPA suposi el menor cost possible per al contribuent, en aplicació dels objectius i principis dels articles 3 i 4 de la Llei 8/2015.

11. La singularitat de la causa que provoca la publicació de la NoF i NoPRM de FinCEN que va desencadenar la situació d'invialibilitat de BPA i que se situa en la realització d'un seguit d'operacions presumptament il·lícites per raó de l'origen dels fons i que podrien ser constitutives de suposades infraccions en matèria de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme ("PBCFT"), ha revestit aquest procés de resolució d'una complexitat extraordinària i d'unes característiques no presents en altres processos de liquidació o resolució d'entitats de crèdit que han condicionat la decisió relativa a les mesures de resolució a aplicar. En efecte, el procés de resolució de BPA no es va originar pel deteriorament progressiu de la situació de solvència de l'entitat, sinó per un esdeveniment sobrevingut i, en aquest moment, imprevisible que va propiciar la necessitat d'aplicar mesures noves amb caràcter d'extrema urgència encaminades a la salvaguarda del sistema financer andorrà. A més, aquestes circumstàncies suposaven per a tots els actors una incertesa absoluta en aquest moment, pel que fa als terminis requerits per assolir una solució a la situació de crisi patida per BPA.

12. Així, pràcticament des del moment mateix de la publicació de la NoF de FinCEN, l'entitat va patir un bloqueig operatiu total dins l'àmbit internacional, la qual cosa impedia que fos la pròpia BPA la que adoptés les mesures que li permetessin retornar al compliment.

13. D'altra banda, atès l'impacte immediat d'aquesta situació en els mercats, resultava evident el greu dany reputacional que el sistema financer andorrà podia patir en cas de no garantir-se l'aïllament total de qualsevol actiu o passiu d'origen il·lícit.



14. Per això, com a part intrínseca i imperiosa del procés de resolució cal afegir-hi l'exigència ineludible d'identificar i separar l'operativa dels clients en funció del seu nivell de compliment del marc legal de PBCFT.

2. Obertura del procés de resolució de BPA

15. El 24 d'abril de 2015, seguint la sol·licitud de l'AREB, l'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF, que va canviar la seva denominació per la d'Autoritat Financera Andorrana) va emetre un informe sobre la viabilitat de BPA d'acord amb allò establert a l'article 10 de la Llei 8/2015. En aquest Informe l'INAF va arribar a la conclusió que "tenint en compte les circumstàncies excepcionals, com també les consideracions exposades en el marc d'aquest informe, l'INAF conclou que BPA es troba immersa en els supòsits preceptuats a l'article 10 de la Llei 8/2015, i per tant no compleix els requisits de viabilitat. A més, ateses les circumstàncies exposades anteriorment, no hi ha perspectives raonables que es donin mesures procedents del sector privat capaces de revertir la no viabilitat de l'entitat en un període de temps raonable".

16. D'acord amb allò previst als articles 11, 12, 13 i 14 de la Llei 8/2015, mitjançant resolució del 27 d'abril de 2015, el Consell d'Administració de l'AREB va acordar: i) obrir el procediment de resolució de BPA, en aplicació de la Llei 8/2015; ii) substituir els membres del Consell d'Administració i de la direcció general de BPA, tret del director general adjunt de l'àrea corporativa, el director general adjunt de mercats, el subdirector general de l'àrea de serveis i el director d'assessoria jurídica; iii) designar com a administrador de BPA el Sr. David Betbesé Aleix; iv) no substituir l'auditor extern de l'entitat; i v) comunicar a la Batllia la decisió d'obertura del procés de resolució.

17. La resolució d'una entitat de crèdit és un procés pel qual s'estableixen les mesures necessàries per mantenir les funcions essencials de l'entitat, evitar repercussions negatives al sistema financer, protegir els fons públics, protegir els dipòsits dels clients, com també els seus actius i fons que, precisament per ser-ho, han d'incloure un conjunt de mesures dissenyades i estructurades de manera coherent per permetre el retorn a la viabilitat.

18. A aquest objecte respon precisament l'elaboració d'un pla que detalli aquestes mesures i alhora garanteixi l'estricta compliment dels objectius i els principis continguts a la Llei 8/2015 de juny de 2015. Així, l'11 de juny de 2015, el Consell d'Administració de l'AREB va aprovar el Pla de Resolució de BPA (el "Pla de Resolució").

19. L'AREB va comunicar públicament el contingut essencial d'aquest Pla de Resolució que, a causa de la singularitat del procés, s'havia de centrar primordialment en la segregació del conjunt d'actius i passius de BPA considerats legítims després de l'estricta procés de revisió de cada client portat a terme per experts independents en matèria de PBCFT.

20. Per a això, els actius i passius considerats aptes per l'AREB sobre la base de les conclusions del procés de revisió especialment complex dut a terme per PricewaterhouseCoopers ("PwC"), com es detalla als paràgrafs 31 i següents de la present Resolució, es transferirien en una o més vegades a un nou banc, el qual hauria constituït com a entitat pont, en virtut de la valoració contemplada a l'article 5 de la Llei 8/2015, que quedaria així aïllat i immunitzat de les deficiències identificades en la gestió anterior de BPA indicades per FinCEN al seu NoF, i lliure dels riscos vinculats a aquestes deficiències.

21. De la mateixa manera, el Pla de Resolució preveia que aquesta entitat pont quedés capitalitzada mitjançant l'ús dels instruments previstos a la Llei 8/2015, i que, un cop creada, fos objecte d'un procés de venda mitjançant subhasta que garantis la millor concurrència i competitivitat a l'efecte d'objectivar la maximització del seu valor.

22. El 17 de juliol de 2015, el Consell d'Administració de l'AREB va adoptar dues decisions importants. En primer lloc, en ser un requisit previ a l'aplicació de qualsevol mesura concreta de resolució, va aprovar la valoració de BPA de conformitat amb allò establert a l'article 5 de la Llei 8/2015 i seguint els criteris de valoració que es van aprovar en el seu Consell de data 22 de maig de 2015.

23. D'altra banda, en aquesta mateixa data, l'AREB va acordar la creació de l'entitat Vall Banc com a entitat pont amb la condició d'entitat bancària, dotant-la d'un capital social de tres milions d'euros (3.000.000.-€), íntegrament subscrit per l'AREB, i amb una durada limitada a dos anys segons les disposicions de la Llei 8/2015.



3. Nova resolució del FINCEN

24. El 19 de febrer de 2016, el FinCEN va fer pública la seva decisió de no continuar considerant BPA com una amenaça per al sistema financer gràcies a les mesures preses per les autoritats andorranes. En particular, avala el Pla de Resolució i el control continuat que ha mantingut l'AREB sobre aquesta entitat. A continuació es reproduïx la literalitat de l'avís publicat en la seva pàgina web <https://www.fincen.gov/news/news-releases/notice-regarding-withdrawals-findings-and-proposed-rulemakings-under-section>

"FinCEN is withdrawing its finding and proposed rulemaking under Section 311 regarding Banca Privada d'Andorra (BPA), a bank headquartered in Andorra, as BPA no longer operates in a manner that poses a threat to the U.S. financial system. Authorities in Andorra assumed control of BPA management and operations, arrested the chief executive officer on money laundering charges, and are in the final stages of implementing a resolution plan that is isolating the assets, liabilities, and clients of BPA that raise money laundering concerns. Under the resolution plan, the assets, liabilities, and clients of BPA that do not raise money laundering concerns (i.e., the "good assets") will be transferred to a bridge bank, known as Vall Banc, that is currently under the control of an Andorran government agency, Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries (AREB).

FinCEN believes that the steps taken by the Andorran authorities sufficiently protect the U.S. financial system from the money laundering risks previously associated with BPA. Accordingly, FinCEN has determined that BPA is no longer a primary money laundering concern and, therefore, it is not imposing any special measures under Section 311 with respect to BPA. FinCEN also notes that, given the withdrawal of the finding and proposed rule, no special measures under Section 311 would apply with respect to Vall Banc's financial operations or with respect to the transfer of the good assets from BPA to Vall Banc or AREB."

4. Procés de venda de Vall Banc

25. El 29 d'octubre de 2015, l'AREB va acordar iniciar el procés de venda de les accions de Vall Banc (el "Procés de Venda"), paral·lelament a la implementació de les mesures de resolució pendents d'execució de conformitat amb el Pla de Resolució de BPA.

26. A aquest efecte, i amb l'objectiu primordial d'establir un procediment de concurrència i competitiu, transparent, objectiu i no discriminatori, d'acord amb les disposicions de la Llei 8/2015, Key Capital Partners, com a assessor financer exclusiu mandatat per l'AREB després del corresponent procés de selecció, va mantenir converses amb cinquanta-un (51) possibles candidats a participar en aquest procés. Així, Key Capital Partners va invitar formalment trenta-un (31) dels cinquanta-un (51) candidats que havien confirmat el seu interès a participar en la primera fase del Procés de Venda. A aquests candidats se'ls va proporcionar un document que recollia informació bàsica sobre Vall Banc, com també un acord de confidencialitat.

27. Tots els candidats que van signar aquest acord de confidencialitat van rebre una carta de procés que indicava les regles de presentació d'indicacions d'interès per escrit. Així, es van rebre nou (9) indicacions d'interès vàlides, procedents de diferents orígens geogràfics.

28. Després de la valoració d'aquestes nou (9) propostes i tenint en compte determinats criteris definits amb l'objectiu de maximitzar les probabilitats d'èxit del Procés de Venda, el Consell d'Administració de l'AREB en data 11 de novembre de 2015 va acordar per unanimitat invitar vuit (8) d'aquests candidats a participar en la fase següent del procés. Els vuit (8) candidats seleccionats per a aquesta segona fase van disposar des del 5 de gener de 2016 fins al 7 d'abril de 2016 per dur a terme un procés de due diligence sobre Vall Banc previ a la presentació de les seves ofertes vinculants.

29. El 21 d'abril de 2016, l'AREB va seleccionar l'oferta de la firma d'inversió nord-americana J.C. Flowers & Co per a l'adquisició de Vall Banc, entre d'altres criteris, per l'experiència internacional de l'inversor, el seu compromís amb el desenvolupament del negoci bancari a Andorra i la seva proposta de generació de valor. La venda de les accions de Vall Banc es va consumir el 14 de juliol de 2016.

30. A la vegada, el dia 11 de febrer de 2022, J.C. Flowers & Co i Crèdit Andorrà van formalitzar una operació de compravenda, per la qual la primera va transmetre a la segona el 100% de les accions representatives del capital social de Vall Banc.

5. Procés de Revisió i categorització de clients inicial

31. Tal com s'ha descrit en els antecedents d'aquesta Resolució, una de les raons del bloqueig nacional i internacional de l'operativa de BPA va ser la incertesa sobre la licitud de l'origen de les posicions de certs clients de BPA, la qual cosa va determinar la necessitat de dur a terme un procés de revisió exhaustiva de cadascun dels clients que mantenia amb posicions actives en el moment de la intervenció.

32. Per a això, les autoritats va contractar PwC perquè s'encarregués de realitzar aquest procediment, d'acord amb les millors pràctiques internacionals, anomenat "Customer Remediation Process" (el "Procés de Revisió") com a part intrínseca i imperiosa del procés de resolució de BPA, és a dir, l'exigència ineludible d'identificar i separar des del primer moment l'operativa dels clients en funció del seu nivell de compliment del marc legal de PBCFT.

33. L'objectiu final d'aquest Procés de Revisió consistia en el fet que l'AREB disposés de les eines necessàries per decidir els clients (i, per tant, les posicions dels seus comptes) traspassables i no traspassables a Vall Banc, o una altra entitat o vehicle, sobre la base de les conclusions que PwC establís en relació amb el total de clients respecte del compliment amb la normativa de PBCFT, tant materialment com formalment (en singular "Client Traspassable" i "Client No Traspassable" respectivament i en plural, "Clients Traspassables" i "Clients No Traspassables).

34. El Procés de Revisió es va portar a terme en tres nivells que es descriuen de manera succinta tot seguit:

a) En primer lloc, es va procedir a realitzar una anàlisi preliminar del risc de blanqueig de capitals/finançament del terrorisme ("BC/FT") global i filtrat de clients amb les llistes de sancions; per això, es va realitzar una anàlisi sobre supòsits sancionadors i/o llistes negres a escala nacional i internacional en matèria de BC/FT.

b) Tot seguit, es va desenvolupar un programa d'identificació i diligència deguda de clients aplicable a cadascun dels clients de forma individualitzada: per això, es va procedir a realitzar una anàlisi del nivell de compliment de la documentació continguda en cadascun dels expedients de cada client, en relació amb els requeriments regulatoris i legals d'aplicació; es van identificar aquells clients que tenien l'expedient complet i aquells que tenien l'expedient incomplet o presentava deficiències. Respecte d'aquests últims (i.e., els expedients que estaven incomplets o presentaven deficiències), es van fer sol·licituds d'informació i documentació als clients afectats, amb vista a completar el seu expedient i valorar si els clients i/o la seva operativa pogués estar relacionada amb el BC/FT sobre la base de la informació i documentació addicional aportada.

c) I, finalment, es va portar a terme una revisió reforçada (Enhanced Due Diligence) i avaluació final: investigació per especialistes per comprovar si el perfil de cada client es considerava acceptable (Apte) o no (No Apte).

35. PwC va iniciar l'anàlisi el 16 de març de 2015. Per realitzar aquesta feina, PwC ha revisat, un per un i de forma exhaustiva, tots els clients de BPA dins de l'abast establert i totes les operacions de més de 37.000 comptes realitzades durant els últims set anys. En total, s'han analitzat aproximadament 15 milions de transaccions i s'han rebut i contrastat més de 60.000 documents enviats pels clients per justificar la legitimitat dels seus comptes. Cal destacar que en la revisió i l'anàlisi dels clients de l'entitat es va aplicar en tot moment un "Enfocament de Risc", de conformitat amb la metodologia i els procediments aplicats.

36. L'abast del Procés de Revisió ha considerat aquells clients actius i que, el 24 de març de 2015 apareixien a la base de dades de BPA, és a dir, 29.198 clients actius, sobre els quals es van realitzar els procediments de revisió i anàlisi del Procés de Revisió, d'acord amb les millors pràctiques internacionals.

37. En resum, es va definir que un client era considerat "Apte" quan, sobre la base de la revisió i de l'anàlisi realitzades per PwC respecte del (i) perfil del client, la seva identificació i coneixement, inclòs el titular real si escaigués, com també l'acreditació obtinguda de l'origen dels seus fons i el seu patrimoni, (ii) els creuaments contra Llistes Negres (tant del client mateix i els seus vinculats com dels missatges SWIFT) i (iii) l'anàlisi de l'operativa i les seves transaccions, no es van detectar riscos ni indicis d'operativa sospitosa relacionada amb el BC/FT.



38. Es va definir que un client era "No Apte" quan, sobre la base de la revisió i de l'anàlisi realitzades respecte del (i) perfil del client, la seva identificació i coneixement, inclòs el titular real si escaigués, com també l'acreditació obtinguda de l'origen dels seus fons i el seu patrimoni, (ii) els creuaments contra Llistes Negres (tant del client mateix i els seus vinculats com dels missatges SWIFT) i (iii) l'anàlisi de l'operativa i transaccionalitat, es van identificar riscos o indicis d'operativa sospitosa relacionada amb el BC/FT. De la mateixa manera, es va definir un client com a "No Apte" quan no es va disposar d'informació ni de documentació rellevant suficient per poder emetre una conclusió.

39. Addicionalment, a causa de l'efecte "contaminació", habitualment utilitzat en matèria de PBCFT, un client es va catalogar com a "No Apte" a causa de les vinculacions existents en comptes o productes en què apareixien altres intervinents que també havien estat considerats com a "No Aptes".

40. De conformitat amb aquesta anàlisi, tindrien la categoria de Clients Traspassables aquells clients "Aptes" respecte dels quals l'AREB va arribar a la conclusió que és elegible el traspàs d'una part o de la totalitat dels seus actius i passius i posicions de fora de balanç des de BPA a Vall Banc, una altra entitat o vehicle, sense risc de "contaminació" per a aquests últims. Hauran de ser, igualment, considerats « Clients Traspassables » aquells que, després de ser objecte d'un procediment judicial o d'un expedient administratiu, les autoritats judicials o administratives no hagin considerat l'existència d'indisidències d'operativa sospitosa relacionada amb el BC/FT.

41. Aquest Procés de Revisió, dut a terme d'acord amb les millors pràctiques internacionals, va concloure amb un informe de PwC, que serviria de base per al primer traspàs de clients a Vall Banc, tal com s'indica a l'apartat següent.

6. La Resolució de 21 d'abril de 2016 i les subsegüents transmissions d'actius i passius

42. Creada l'entitat pont, i un cop constatat que el traspàs resultava possible operativament per garantir la continuïtat dels serveis bancaris minimitzant qualsevol perjudici per als clients, i un cop finalitzat el procés de revisió minuciosa de tots i cadascun dels clients per garantir que només es transmet a la nova entitat l'activitat bancària dels clients lícits de BPA, el Consell d'Administració de l'AREB, en la seva reunió del 21 d'abril de 2016, va decidir acordar la implementació de determinats instruments de resolució previstos al Pla de Resolució de conformitat amb la Llei 8/2015. Aquests acords es van publicar al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra (BOPA) el mateix 21 d'abril de 2016 (la "Resolució del 21 d'abril de 2016").

43. Entre els acords adoptats pel Consell d'Administració de l'AREB en la Resolució del 21 d'abril de 2016, es va incloure, entre d'altres, el traspàs a Vall Banc dels clients que havien estat classificats com a Clients Traspassables a 31 de març de 2016, per haver conclòs de resultes del Procés de Revisió que la seva operativa no estava relacionada amb el BC/FT.

44. Des d'aleshores, el Procés de Revisió ha continuat desenvolupant-se per part de l'AREB per determinar quins dels clients que continuaven classificats com a "Clients No Traspassables" podien ser traspassats a Vall Banc, a una altra entitat o vehicle, en successius traspassos d'actius i passius, sempre seguint les millors pràctiques internacionals. En aquest sentit, l'AREB ha sol·licitat de forma recurrent la documentació i explicacions oportunes als Clients No Traspassables perquè justificuessin la licitud dels seus fons i l'absència de vinculació amb el BC/FT. Una vegada revisada la documentació addicional i analitzada la nova informació aportada pels clients afectats, l'AREB ha estat considerant com a "Nous Clients Traspassables" aquells clients que havien justificat degudament la licitud dels seus fons i l'absència de vinculació amb el BC/FT. Per contra, si després de la revisió i anàlisi de la nova documentació i informació facilitada pels clients, l'AREB no aclaria els dubtes sobre la licitud d'aquests fons o l'absència de vinculació amb el BC/FT, els clients continuaven considerats com a "Clients No Traspassables".

45. Com a resultat d'aquesta tasca continuada de revisió de clients, el Consell d'Administració d'AREB, en successives reunions, va acordar, amb data 10 d'octubre de 2016, 12 de desembre de 2016, 2 de maig de 2017, 26 de juny de 2017, 27 d'octubre de 2017, de 4 maig de 2018, 18 de setembre de 2018, 10 de maig de 2019, 13 de setembre de 2019, 17 de setembre de 2020, 14 de juny de 2021, 30 de desembre de 2021 i 4 de juliol de 2022, nous traspassos a Vall Banc, a una altra entitat o vehicle, d'actius i passius. Els actius



i passius que s'havien de traspassar eren determinats per aquells clients que, dins el continu Procés de Revisió, es van reconsiderar com a "Nous Clients Traspassables", d'acord amb el que s'indica en el punt anterior. A data d'aquesta resolució, el 96% del total de clients que BPA tenia a l'inici del procés han estat traspassats a Vall Banc, a una altra entitat o vehicle.

46. Tot plegat, en aquest procés, caracteritzat per la seva naturalesa dinàmica i la seva elevada complexitat, tots els clients i la seva operativa transaccional han estat revisats per PwC com a expert independent en matèria de PBCFT, per tal de garantir l'aplicació dels millors estàndards de compliment, per valorar quins poden ser considerats traspassables. Això ha fet que els clients que han estat revisats, però de la revisió dels quals no s'ha pogut concloure un canvi de classificació a la vista de la informació addicional que, si s'escau, han anat aportant durant tot aquest temps, segueixin sent considerats com a "Clients No Traspassables" fins que de l'anàlisi es pugui desprendre que sí que ho són, tot i la finalització definitiva del Procés de Revisió.

7. La finalització definitiva del Procés de Revisió

47. Després dels últims traspassos d'actius i passius dels clients de BPA a Vallbanc, a una altra entitat o vehicle, es va considerar donar per conclòs el Procés de Revisió degut a diferents motius que s'enuncien a continuació.

48. Principalment, finalitzar el Procés de Revisió responia al millor interès del sistema financer andorrà, i suposava una oportunitat d'optimització de recursos públics. En efecte, tal com es desprèn dels principis de la normativa de resolució d'entitats bancàries, la situació de crisi generada per una entitat i les persones responsables de la seva gestió no haurien d'implicar l'assumpció per les arques públiques d'una despesa recurrent d'aquesta rellevància sense que hi hagi una limitació temporal a aquesta despesa.

49. Un altre dels motius fonamentals que aconsellaven culminar definitivament el Procés de Revisió era el període de temps transcorregut des del moment desencadenant de la situació d'intervenció de BPA, entre d'altres motius, pels aspectes –inclosos clients- que han estat judicialitzats des de l'obertura del procés de resolució de BPA a l'any 2015, i pels ja esmentats abast, naturalesa i màxima exhaustivitat del procés d'anàlisi de clients portat a terme per PwC, com a expert independent reconegut en la matèria.

50. En aquest sentit, es va prendre en consideració la recomanació de PwC a l'hora de valorar el moment més idoni en relació amb l'oportunitat i conveniència de finalitzar el Procés de Revisió. Així mateix, el fet de culminar definitivament el Procés de Revisió dotarà el procés de resolució de l'entitat d'una major seguretat jurídica.

51. A més, cal tenir en compte que, tal com es va mencionar a la Resolució del Consell d'Administració de l'AREB de data 11 de juliol de 2022, en aquella data el 96% del total de clients de BPA ja havien estat traspassats a Vallbanc, o a una altra entitat o vehicle i únicament quedaven una quantitat menor de Clients No Traspassables a BPA.

52. Per això, tal com es va anunciar en la citada Resolució de data 11 de juliol de 2022, es va establir una data límit per a que els clients poguessin aportar la informació, documentació o aclariments pertinents que consideressin apropiats per a justificar la legitimitat dels seus fons o l'absència de vinculació de la seva operativa amb el Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme (BC/FT) i poder continuar, així, amb les següents fases del procés de resolució de BPA (la "data límit").

53. Per tot l'anterior, l'AREB va acordar, de conformitat amb les facultats de les que disposa d'acord amb la Llei 8/2015, establir com a data límit el 30 de setembre de 2022.

54. Fins a la data límit, es va permetre als clients aportar tota la documentació o nova informació per poder justificar l'origen dels fons. Per tant, si a la data límit el client no havia aportat documentació o informació addicional que permetés concloure que la seva operativa no havia estat relacionada amb el Blanqueig de Capitals i el Finançament del Terrorisme, o si la informació o documentació addicional aportada no permetia aclarir els dubtes sobre la licitud dels seus fons, aquest client continuaria estant classificat com a Client No Traspassable, sense que fos precís efectuar cap comunicació en aquest sentit a dit client.



55. Tal i com s'ha indicat anteriorment, a la data d'aquesta Resolució, el número de Clients No Traspassables representa un 4% dels clients totals de BPA i, per tant, les posicions del 96% dels clients que BPA tenia en actiu en el moment de la seva intervenció al 2015 han estat traspassades a Vall Banc, o a una altra entitat o vehicle.

8. Altres actuacions portades a terme per l'AREB en el marc del procés de resolució de BPA.

56. Addicionalment a l'anterior, l'AREB ha dut a terme altres actuacions amb la finalitat de concloure l'abans possible el procés de resolució de BPA (resolució de contractes de corresponsalies i custodia, resolució de contractes amb proveïdors de funcions no essencials o imprescindibles, actuacions tendents a la liquidació de les societats participatives, formulació d'accions judicials contra antics administradors, directius o empleats de BPA, etc.).

9. Canvi de fase en el procés de resolució de BPA.

57. La finalització del Procés de Revisió de clients, unit a les diferents actuacions dutes a terme per l'AREB en el marc del procés de resolució de BPA, condueixen inexorablement a la conclusió de que el referit procés ha de canviar de fase i afrontar, en conseqüència, noves accions tendents a la definitiva resolució i liquidació de BPA.

58. Tenint en compte tot l'anterior, es considera que la intervenció de l'AREB com autoritat de resolució ja ha complert amb els objectius del procediment de resolució bancària que preveu l'article 3 de la Llei 8/2015 ja que:

a. Com es desprèn del contingut d'aquesta Resolució, l'actuació de l'AREB ha fet possible considerar que BPA ja no representa un risc pel sistema financer del Principat.

b. Les posicions de tots els clients que han acreditat i proporcionat tota la documentació en matèria de PBCFT i altra necessària, han estat traspassats a Vall Banc o a una altra entitat o vehicle, i aquests clients han recuperat la totalitat de les seves posicions (i, particularment, els seus dipòsits). El nombre de Clients No Traspassables, que han pogut aportar durant un període de, almenys, set (7) anys, la informació o documentació necessària en matèria de PBCFT per acreditar l'origen lícit de les seves posicions i fer així possible el traspàs de les mateixes a Vall Banc, o una altra entitat o vehicle i, o bé no ho van fer fins la data límit, o la informació o documentació aportada es va considerar insuficient a tal efecte, es molt reduït (com s'ha anticipat en aquesta Resolució) respecte del total de clients actius que BPA tenia en el moment de la seva intervenció el 2015. D'acord amb l'anterior i segons es desprèn de l'informe elaborat per la firma PwC, ha de considerar-se que el Procés de Revisió ha finalitzat.

c. El canvi de fase no suposarà una utilització menys eficient dels recursos públics.

59. Per això, l'AREB, recolzant-se en opinions d'experts externs de reconegut prestigi, ha dut a terme un anàlisi en profunditat sobre la necessitat i/o conveniència de seguir utilitzant el procediment de resolució previst a la Llei 8/2015.

60. Segons l'anticipat, en tot aquest procés, l'AREB ha recavat opinions expertes de tercers amb la finalitat d'acreditar la referida conveniència o no de seguir utilitzant el procediment i les seves facultats de resolució i, en particular:

a. El Procés de Revisió ha comptat amb el suport de la firma PwC.

b. Així mateix, s'ha encomanat a PwC l'elaboració d'un anàlisi d'impacte econòmic que suposen els dos escenaris possibles: continuar amb el procediment de resolució en el marc de la Llei 8/2015 o sol·licitar l'inici d'un procediment ordinari de liquidació concursal. D'aquest informe se'n desprèn que el procés de liquidació ordinària presenta certs avantatges respecte el procés de resolució.

c. De la mateixa manera, s'ha recollit assessorament jurídic professional, que ha revelat que existeixen arguments legals suficientment sòlids per considerar que és aconsellable iniciar el procediment ordinari de liquidació concursal.



61. De la mateixa manera, al declarar el concurs ordinari de liquidació concursal, es produirà de forma immediata la baixa de BPA en el corresponent registre nacional de bancs en els termes de l'article 9.3, apartat quart, del Decret legislatiu de 19 de febrer de 2020, de publicació del text refós de la Llei 35/2010, de 3 de juny, de règim d'autorització per a la creació de noves entitats operatives del sistema financer andorrà.

62. Com a conseqüència de tot l'anterior, el Consell d'Administració de l'AREB ha acordat a la seva sessió del 22 de maig de 2023, després del perceptiu anàlisi i deliberacions, que procedeix sol·licitar davant la Batllia l'inici del procediment ordinari de liquidació concursal de BPA.

Fonaments de Dret

Primer.- Legitimació de l'AREB per adoptar instruments de resolució

63. La Llei 8/2015 (actualment, la Llei 7/2021) regula els processos de reestructuració i resolució de les entitats de crèdit andorranes amb la finalitat primordial de protegir l'estabilitat del sistema financer i, molt especialment, els dipositants, els fons dels quals estan garantits pel sistema de garantia de dipòsits, minimitzant l'ús de recursos públics, de manera que l'impacte sobre les arques públiques sigui com més petit millor.

64. Amb la finalitat exposada anteriorment, l'article 40 de la Llei 8/2015 va crear l'AREB, amb l'objectiu de gestionar els processos de resolució i d'exercir les facultats que, per poder fer-ho de manera eficaç, li atribueix l'esmentada Llei. L'àmbit i l'abast d'aquestes facultats excedeixen les que s'atribueixen normalment a una entitat pública, però en el cas de les autoritats de resolució queden justificades per la transcendència especial que el sector financer té en tots els àmbits de l'activitat econòmica.

65. Sense perjudici de l'entrada en vigor de la Llei 7/2021, les previsions de la Llei 8/2015 han de seguir aplicant-se al procés de resolució de BPA, de conformitat amb el que es preveu a la disposició transitòria primera de la Llei 7/2021, que estableix que "els procediments de reestructuració i de resolució iniciats amb anterioritat a l'entrada en vigor de la Llei 7/2021, així com totes les mesures accessòries que els hagin acompanyat, continuen regulant-se, fins que concloguin, per la Llei 8/2015".

66. A aquests efectes, l'apartat 1 de l'article 15 de la Llei 8/2015 determina els instruments de resolució de què disposa l'AREB, aplicables individualment o conjuntament, totalment o parcialment, alhora, seqüencialment o successivament, tal com es deriva de les disposicions de l'apartat 2 de l'article esmentat.

67. A més a més, l'article 50 de la Llei 8/2015 disposa que l'AREB pot exercir les facultats necessàries per a l'aplicació dels instruments i les mesures previstos en aquesta Llei.

68. I són els articles 51 i 52 de la Llei 8/2015 els que desenvolupen aquesta previsió genèrica. De la seva lectura i anàlisi es desprèn que totes les facultats de l'AREB afecten o fan referència a drets de tercers o al seu exercici. D'aquesta manera, l'AREB pot transmetre accions i instruments de titularitat de qualsevol persona, com també actius i passius de l'entitat en resolució, sense obtenir el consentiment d'aquesta ni dels tercers titulars; pot amortitzar i reduir principals o nominals; pot segregar i acordar augments i reduccions de capital sense haver-se de sotmetre als requisits de les lleis societàries o mercantils, en particular, sense obtenir l'aprovació de la junta o del consell d'administració i sense atorgar un termini d'oposició de creditors.

69. Així mateix, l'article 9 de la Llei 8/2015 reconeix expressament que "[...]quan l'AREB ho estimi convenient per complir els objectius i els principis previstos en els articles 3 i 4, l'AREB pot remetre l'entitat corresponent al procediment concursal ordinari".

70. Com a conseqüència, l'AREB, com a autoritat de resolució, assumeix la responsabilitat de determinar els instruments idonis per portar a terme el procés de resolució de manera ordenada a l'efecte d'evitar, en la mesura possible, efectes perjudicials per a l'estabilitat del sistema financer andorrà, protegint els dipositants i assegurant la utilització més eficient dels recursos públics, de manera que la resolució de BPA suposi el menor cost possible per al contribuent, en aplicació dels objectius i principis dels articles 3 i 4 de la Llei 8/2015.

Segon.- Justificació de la terminació de la fase de resolució d'acord amb la Llei 8/2015 i sol·licitud d'inici del procediment ordinari de liquidació concursal

71. Com ha estat desenvolupat en aquesta Resolució, existeixen arguments legals sòlids per a afirmar que la situació actual ja no justifica continuar aplicant el procediment de resolució contemplat en la Llei 8/2015 i, per tant, es requereix que el procés avanci en una altra via diferent a la prevista en aquesta Llei degut principalment als següents motius:

72. En les condicions actuals, és possible afirmar que s'han complert els objectius de resolució previstos a l'article 3 de la Llei 8/2015, atès que:

a. a. El Procés de Revisió ha acabat amb el traspàs de les posicions de, aproximadament, el 96% dels clients a Vall Banc, o a una altra entitat o vehicle, i aquells clients les posicions dels quals no han estat traspassades (Clients No Traspassables) (que han disposat d'un llarg període de temps (de, almenys, set (7) anys) per a proporcionar la informació o documentació necessària per a complir amb les exigències de la normativa de PBC/FT i acreditar l'origen lícit dels seus fons), representen un percentatge minoritari respecte del total dels clients actius dels quals disposava BPA al temps de la seva intervenció. En conseqüència, BPA ja no representa un risc per al sistema financer del Principat.

b. Les posicions de tots els clients que han acreditat i proporcionat tota la documentació en matèria de PBC/FT i una altra necessària, han estat traspassades a Vall Banc, o a una altra entitat o vehicle, per la qual cosa han recuperat els seus dipòsits.

c. La utilització i gestió més eficient dels recursos públics fa exigible la finalització de l'actuació i exercici de les facultats de resolució de les quals disposa l'AREB sobre BPA

73. S'han efectuat totes les gestions possibles des de l'AREB amb caràcter previ a la sol·licitud d'inici del procediment ordinari de liquidació concursal, el suport documental de la qual serà oportunament posat a la disposició de la Batllia, de manera que es faciliti la labor de l'administració concursal de cara a l'inici del corresponent procés.

Així mateix, l'AREB oferirà a la Batllia la seva total disponibilitat i màxima col·laboració en les següents etapes del procés, en el cas que això es consideri oportú.

74. De conformitat amb els últims estats financers de BPA, referits al tancament de l'exercici 2022, es continua desprenent la situació d'invibilitat econòmica de BPA, la qual cosa, com ha estat referit en aquesta Resolució, ja succeïa al temps de la seva intervenció l'any 2015.

Sobre la base dels fonaments de dret exposats, el Consell d'Administració de l'AREB

Acorda

Primer.- La sol·licitud d'inici del procediment ordinari de liquidació concursal

75. L'AREB acorda, de conformitat amb les facultats que li són atorgades per la Llei 8/2015 (i, particularment, l'article 9 i 15 de la mateixa) i amb el Decret en relació amb la cessació de pagaments i fallides, del 4 d'octubre de 1969, i a la vista de tot l'exposat en aquesta Resolució, procedir a sol·licitar l'inici del procediment ordinari de liquidació concursal i, acabar, en conseqüència, la seva intervenció com a entitat de resolució de BPA a partir del moment en el qual la Batllia acordi l'inici del referit procediment.

76. En el marc d'aquesta sol·licitud, posar a la disposició de la Batllia tota la informació i documentació oportuna amb la finalitat de facilitar en la mesura del possible totes les actuacions de l'administració concursal que sigui nomenada a aquest efecte.

Segon.- Publicitat i eficàcia dels acords de la present Resolució

77. S'acorda notificar el present acord a BPA, que haurà de complir les disposicions d'aquesta Resolució, als efectes oportuns.

78. Aquests acords són immediatament eficaços des del moment en què s'adoptin d'acord amb l'article 53 de la Llei 8/2015, sense perjudici de la seva publicació d'acord amb el que estableix aquesta decisió.



BOPA

Butlletí Oficial del
Principat d'Andorra

Núm. 68

24 de maig del 2023

11/11

79. D'acord amb l'article 62 de la Llei 8/2015, aquest acord posa fi a la via administrativa, sent directament impugnable davant la jurisdicció contenciosa administrativa, mitjançant el corresponent procediment.

Sílvia Cunill
Calvet Presidenta