

Informe de responsabilidad corporativa del Grupo BPA 2012

Índice

1. EL GRUPO BPA Y LA RESPONSABILIDAD CORPORATIVA

2. ACTIVIDAD, GOBIERNO CORPORATIVO Y CÓDIGO DEONTOLÓGICO DEL GRUPO BPA

- 2.1. Estrategia de crecimiento basada en una gestión de calidad
- 2.2. Órganos de gobierno del Grupo BPA
- 2.3. Código deontológico del Grupo BPA
- 2.4. Los valores en la cultura corporativa del Grupo BPA

3. LA RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DE BPA EN EL ÁMBITO ECONÓMICO

- 3.1. Los principios de responsabilidad en la gestión del Grupo BPA
- 3.2. Los reconocimientos a la gestión del Grupo BPA
- 3.3. La apuesta del Grupo BPA por la transparencia
- 3.4. Publicaciones de temática económica
- 3.5. Apoyo a sectores económicos y a asociaciones empresariales

4. RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DEL GRUPO BPA CON SUS EMPLEADOS

- 4.1. El Grupo BPA como fuente de empleo de calidad
- 4.2. Apoyo a la conciliación de la vida personal y laboral
- 4.3. Desarrollo profesional y personal de la plantilla de BPA
- 4.4. Fomento de la participación de los empleados, de la comunicación y de la cohesión dentro del Grupo

5. RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DEL GRUPO BPA CON LA SOCIEDAD

- 5.1. Iniciativas del Grupo BPA en el ámbito de la formación
- 5.2. Iniciativas del Grupo BPA en el ámbito de la acción social
- 5.3. Iniciativas del Grupo BPA en el ámbito cultural
- 5.4. Iniciativas del Grupo BPA en el ámbito deportivo

6. RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DEL GRUPO BPA EN EL ÁMBITO MEDIOAMBIENTAL

7. FUNDACIÓ PRIVADA BANCA PRIVADA D'ANDORRA

- 7.1. Talleres Ocupacionales Xeridell
- 7.2. Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra
- 7.3. Colaboración con instituciones del Principado de Andorra
- 7.4. Apoyo a la entrada de los jóvenes en el mercado laboral

8. RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DEL GRUPO BPA. EVALUACIÓN ECONÓMICA

1. EL GRUPO BPA Y LA RESPONSABILIDAD CORPORATIVA

En 2008 Banca Privada d'Andorra asumió el compromiso de publicar cada año una memoria de Responsabilidad Corporativa, con un doble objetivo: definir la identidad y los valores de BPA y dar a conocer a sus grupos de interés y al conjunto de la sociedad el compromiso de BPA de desarrollar su actividad de manera sostenible y de contribuir al bienestar social.

Desde entonces muchas cosas han cambiado tanto en el entorno económico, financiero y social externo como en la configuración del Grupo BPA, y este hecho implica nuevas exigencias de gestión de la Responsabilidad Corporativa a las cuales queremos dar respuesta. Este informe de Responsabilidad Corporativa del Grupo BPA refleja nuestra voluntad de ofrecer una información relevante, exhaustiva y global de la contribución del Grupo a la sostenibilidad medioambiental, social y económica.

BPA ha ido evolucionando con el paso del tiempo y hoy es un grupo financiero internacional que avanza día a día. Esta progresión es fruto de una estrategia de crecimiento basada en la gestión de calidad y sostenible en el largo plazo. En el transcurso de los últimos años, el Grupo ha ganado dimensión —entre 2004 y 2012 ha cuadruplicado el número de empleados hasta los 547— y ha diversificado su presencia geográfica. El Grupo es actualmente un actor de referencia en el mercado bancario andorrano, mercado de origen de la matriz BPA, y también en el mercado bancario español, en el cual la filial del Grupo, Banco Madrid, ha sido líder de solvencia en 2012. Este informe de Responsabilidad Corporativa pretende adaptarse a los cambios experimentados por el Grupo en los últimos años y recoger de manera más global las políticas del Grupo BPA en este ámbito.

En lo referente al entorno en el cual el Grupo BPA desarrolla su actividad, no cabe duda de que la crisis financiera global ha elevado las exigencias de un comportamiento responsable, ético y transparente a las entidades bancarias por parte de los clientes, empleados, reguladores y, en líneas generales, del conjunto de la sociedad. Al mismo tiempo, la responsabilidad empresarial se considera actualmente un activo que puede contribuir significativamente a lograr un desarrollo sostenible y una economía social altamente competitiva. Desde este punto de vista, la función de las entidades bancarias es esencial, puesto que de la calidad de su gestión depende en gran parte el buen funcionamiento del sistema financiero, tan necesario para el desarrollo económico y social.

En Europa, la adopción de los principios de Responsabilidad Corporativa por parte de las empresas ha contado tradicionalmente con el impulso de las instituciones

comunitarias, que consideran la responsabilidad empresarial como una herramienta para el desarrollo del proyecto europeo. En el año 2011¹, la Comisión Europea presentó una nueva definición de la Responsabilidad Social de las Empresas, precisada como “la responsabilidad de las empresas por su impacto en la sociedad”. El Grupo BPA ha hecho suyo este mensaje al ser consciente de que, además de generar una rentabilidad económica, su actividad afecta a las personas, al entorno y al medioambiente. Por este motivo, el Grupo BPA integra las preocupaciones sociales, medioambientales y éticas dentro de su estrategia empresarial y en el día a día de su actividad financiera. A través de este compromiso con los principios de Responsabilidad Corporativa, el Grupo BPA quiere maximizar la creación de valor compartido para sus clientes, trabajadores, accionistas y, en sentido amplio, para el conjunto de la sociedad.

La quinta edición de la Memoria de Responsabilidad Corporativa de BPA se publica, por primera vez, de manera independiente a los Estados Financieros del Grupo. Por este motivo, la estructura del informe presenta ligeras variaciones respecto a ediciones anteriores, con el objetivo de dar una visión global de las actuaciones de Responsabilidad Corporativa en el contexto de la actividad financiera. Así, el informe comienza con la presentación del Grupo BPA, de los acontecimientos más destacados de su trayectoria financiera, de sus órganos de gobierno, de su código deontológico y de los valores que definen su cultura empresarial. A continuación se desarrollan diversos aspectos de la relación del Grupo BPA con el entorno y los agentes económicos; seguidamente, los elementos más destacados que definen la relación del Grupo BPA con sus trabajadores. El bloque posterior se centra en la vinculación de BPA con la sociedad, mediante acciones en diversos ámbitos como el social, el cultural y el deportivo. El informe pasa revista a continuación a las actuaciones de la Fundació Privada Banca Privada d'Andorra, entidad a través de la cual BPA canaliza gran parte de sus actividades de compromiso social, asistencial y medioambiental. El último apartado está dedicado a la evaluación económica de la Responsabilidad Corporativa del Grupo BPA.

La edición de 2012 de la Memoria de Responsabilidad Corporativa de BPA pone de manifiesto que la Entidad continúa realizando un trabajo permanente para promover la buena salud social, económica y medioambiental y mantiene el compromiso adquirido en esta materia con sus grupos de interés y con el conjunto de la sociedad.

1. “Estrategia renovada de la UE para el 2011-2014 sobre la responsabilidad social de las empresas”. Comunicación de la Comisión al Parlamento Europeo, al Consejo, al Comité Económico y Social Europeo y al Comité de las Regiones. COM (2011) 681.

El Grupo BPA es consciente de que en un momento como el actual, en el que la crisis económica está proyectando sus efectos más duros sobre el mercado laboral, la principal contribución que puede hacer al bienestar de la sociedad es renovar año tras año el compromiso con el empleo que desde siempre ha mantenido. Por ello, para el Grupo BPA es motivo de especial satisfacción el crecimiento constante de su número de empleados a lo largo de los últimos años, evolución que ha continuado en 2012. Paralelamente, BPA quiere destacar su compromiso con la diversidad y la integración de diferentes colectivos en su plantilla en condiciones de igualdad y con el mantenimiento de unos elevados niveles de calidad en las condiciones laborales de sus trabajadores. Como reconocimiento a la política de Gestión de Personas de BPA orientada a favorecer la diversidad, el empleo de calidad y la conciliación, la Entidad ha renovado en 2012 la certificación de Empresa Familiarmente Responsable otorgada por la Fundación Másfamilia.

Queremos agradecer el apoyo de la sociedad, que ha recibido muy bien la iniciativa de esta Memoria de Responsabilidad Social Corporativa. Las actividades de este informe han contado con la colaboración, las ideas, la implicación y el entusiasmo de todo el equipo del Grupo BPA que, con su esfuerzo, las han hecho posibles.

Para cualquier información sobre estos temas, el Área de Calidad pone a disposición un correo electrónico: atencioclient@bpa.ad.

2. ACTIVIDAD, GOBIERNO CORPORATIVO Y CÓDIGO DEONTOLÓGICO DEL GRUPO BPA

2.1. ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO BASADA EN UNA GESTIÓN DE CALIDAD

Banca Privada d'Andorra es una entidad 100% andorrana que lleva más de 50 años prestando servicios financieros en esta plaza. La Entidad fue constituida en Andorra en 1958 como Sociedad Anónima con la denominación de Banca Cas-sany, nombre que fue cambiado por el actual en el año 1994.

BPA ha logrado una sólida reputación de institución solvente gracias a una gestión conservadora y prudente en la asunción de riesgos. La Entidad ha compatibilizado elevados niveles de calidad en la gestión con un proceso de crecimiento constante.

BPA inició en el año 2003 un plan de expansión para consolidar su presencia internacional. El Grupo BPA está actualmente presente en seis países: Andorra, España, Suiza, Luxemburgo, Panamá y Uruguay.

El año 2011 fue decisivo en el crecimiento de BPA gracias a la compra de Banco Madrid, la filial española del Grupo. Banco Madrid desarrolla su actividad de Banca Privada conjuntamente con la sociedad gestora Banco Madrid Gestión de Activos, S.G.I.I.C. y con la Sociedad de Valores y Bolsa Interdin, también propiedad de BPA.

Desde el año 2012 el proceso de crecimiento del Grupo BPA dio otro paso adelante con las adquisiciones en España de Nordkapp, en 2012, y de Liberbank Gestión, a comienzos de 2013. Ambas incorporaciones han permitido al Grupo ganar dimensión, posicionarse geográficamente en mercados estratégicos y dar proyección a sus objetivos de banca privada.

El crecimiento propio de BPA, junto a las adquisiciones realizadas, situaron el volumen de negocio en 2012 en 6.404 millones de euros, un 21% superior al del año 2011. El resultado neto consolidado del año 2012 ha sido de 17,6 millones de euros, con una notable mejora del margen financiero, el margen ordinario y el margen de explotación.

La expansión del Grupo BPA se enmarca dentro del Plan estratégico de crecimiento, que tiene como objetivo lograr un volumen de AUMs de 7.800 millones de euros y un beneficio consolidado de 22,2 millones de euros en 2015. Este plan contempla la consolidación y el desarrollo de las sinergias del Grupo como motores del aumento de los resultados en los próximos años.

2.2. ÓRGANOS DE GOBIERNO DEL GRUPO BPA

La composición del Consejo de Administración de BPA se detalla en el siguiente cuadro:

BANCA PRIVADA D'ANDORRA. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	
Higini Cierco Noguer	Presidente
Ramon Cierco Noguer	Presidente
Anna Maria Zamora Bonet	Consejera
Bonaventura Riberaygua Sasplugas	Consejero
Joan Pau Miquel Prats	Consejero
Ricard Climent Meca	Consejero
Frederic Borràs Pàmies	Consejero
Rosa Castellón Sánchez	Secretaria

El nuevo organigrama está encabezado por el consejero delegado del Grupo, Joan Pau Miquel Prats; el Comité Directivo de la entidad está compuesto por cinco directores generales adjuntos (Santi de Rosselló Piera, Joan Cejudo Peña, Xavier Campos Tomàs, Cristina Lozano Bonet y Juan Carlos Peón Melón), dos subdirectores generales (Josep Antoni Rivero Carrizo y Carles Izquierdo Mor), la responsable de Asesoría Jurídica y secretaria del Consejo de Administración (Roser Castellón Sánchez) y el asesor legal internacional (Alfredo Español Guijarro).

2.3. CÓDIGO DEONTOLÓGICO DEL GRUPO BPA

El Consejo de Administración de BPA, en la sesión del 28 de noviembre de 2011, aprobó un nuevo Código de conducta del Grupo Banca Privada d'Andorra.

Este documento incorpora los principios éticos y las normas de conducta que todo el personal, directores y administradores tienen que seguir en sus actividades dentro del Grupo BPA. También se hace eco de los mecanismos de carácter organizativo que el Grupo BPA ha adoptado para asegurar el nivel de control y de supervisión adecuado al cumplimiento de sus objetivos en el campo de la Responsabilidad Social Corporativa. Desde este punto de vista, la ética profesional no es tan solo una exigencia deontológica, representa también una oportunidad de diferenciación y de éxito empresarial.

El Código de conducta del Grupo BPA define los elementos fundamentales de la cultura de empresa que, junto a los principios éticos y las normas de conducta, son la expresión de un compromiso adquirido con la colectividad. Haciéndolos públicos,

el Consejo de Administración de Banca Privada d'Andorra quiere presentar a los grupos de interés con los que se relaciona, y a la sociedad en general, la manera según la cual desarrolla sus negocios.

BPA se somete de forma expresa al Código de normas éticas y de conducta publicado por el Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF) el 31 de marzo de 2006 y suscribe la decisión del INAF de establecer un marco a la disciplina profesional del sector, mediante unas normas encaminadas a fortalecer el buen nombre, la reputación y el prestigio de la actividad financiera andorrana, y a evitar cualquier práctica que pueda infringir las directrices de supervisión y los buenos usos y costumbres.

BPA dispone de la Comisión de Auditoría y Control (CAC), presidida por un consejero independiente. El objetivo de esta Comisión, que actúa al margen de los intereses comerciales de la Entidad, es velar por la independencia y eficacia de las funciones de control interno relacionadas con el proceso de elaboración de la información financiera, la gestión y control del riesgo, la selección de auditores para su propuesta al Consejo y la preservación de la integridad corporativa del Grupo BPA.

2.4. LOS VALORES EN LA CULTURA CORPORATIVA DEL GRUPO BPA

Banca Privada d'Andorra es un grupo financiero independiente, con vocación de liderazgo, que integra dentro de un modelo de banca tradicional el conjunto de valores que definen una cultura corporativa propia, con el objetivo de dar respuesta a las demandas de sus clientes, del resto de grupos de interés y del conjunto de la sociedad.

La gestión del Grupo BPA se caracteriza por la confidencialidad, la transparencia, la seguridad y los principios éticos. Calidad y rigor, confianza y trato personal, son otros valores fundamentales, junto con la comunicación, el trabajo en equipo y la formación permanente. Todos estos principios se aplican a una gestión orientada al crecimiento sostenible del Grupo y al desarrollo de una oferta innovadora y diferenciada que aspira a la excelencia. Este conjunto de valores preside la relación que BPA mantiene con sus clientes, accionistas, personal, proveedores y el conjunto de la sociedad.

BPA se compromete a velar por los intereses de sus clientes y a desarrollar vínculos sólidos y de largo plazo basados en la confianza, la integridad, la calidad y el trato personal. Con esta filosofía, BPA ofrece a sus clientes servicios personalizados y exclusivos, diseña soluciones a medida orientadas a la preservación del patrimonio y que, al mismo tiempo, se adaptan a la dinámica de los mercados financieros y a los cambios que experimenta la economía global.

BPA apuesta por el talento y por la formación como manera de avanzar hacia la excelencia y de reforzar la identidad corporativa, la cultura de empresa y la dimensión social del Grupo. Con este objetivo, potencia el desarrollo profesional y personal de su equipo, al tiempo que favorece la participación activa de sus trabajadores en la generación de ideas o proyectos que promuevan la innovación dentro de la Entidad y la mejora continua de la calidad de los productos y servicios. Los empleados de BPA son parte activa de la definición de valores del Grupo. En el año 2006 participaron en un proyecto de dirección por valores, y escogieron como valores centrales de su actividad cotidiana la competencia —entendida como profesionalidad— el respeto, la confianza y la ilusión. Consciente de la importancia del capital humano en el desarrollo de su cultura empresarial, BPA organiza actividades para promover los valores del Grupo entre los empleados.

BPA devuelve a la sociedad una parte de los beneficios que obtiene de la actividad financiera, con el objetivo de favorecer la cohesión social y fomentar el crecimiento económico sostenible. BPA desarrolla diversas actuaciones en los ámbitos del medioambiente, la educación, la formación, la acción social y la promoción cultural y deportiva, al tiempo que lidera iniciativas para dinamizar la economía de las regiones en las que el Grupo está presente.

3. LA RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DE BPA EN EL ÁMBITO ECONÓMICO

3.1. LOS PRINCIPIOS DE RESPONSABILIDAD EN LA GESTIÓN DEL GRUPO BPA

Integridad, transparencia y la voluntad de contribuir al desarrollo del Principado de Andorra y del resto de países en los que el Grupo está presente son los objetivos de BPA que se traducen en los criterios de responsabilidad empresarial que aplica a la gestión. BPA también quiere contribuir al desarrollo y a la mejora de los servicios e infraestructuras públicas y favorecer a la colectividad, priorizando la contratación de trabajadores y de proveedores locales. Para lograr estos objetivos, el Grupo BPA aplica a la gestión diaria una serie de principios que definen la responsabilidad económica y social del Grupo en el desarrollo de sus funciones de entidad financiera.

Integridad

BPA cumple estrictamente la legislación andorrana sobre el sector bancario y el Código de normas éticas y de conducta del Institut Nacional Andorrà de Finances, del 31 de marzo de 2006.

Gobierno corporativo

BPA se rige por un Reglamento interno que comprende los estatutos, las funciones y la organización de sus órganos de gobierno. Este Reglamento interno establece una serie de normas que deben ser respetadas y exigidas a los diferentes miembros y/o componentes de las comisiones.

Desarrollo económico de la comunidad

BPA contribuye con sus recursos al desarrollo del sector público: financia operaciones de los *comuns* (gobiernos locales) y de diferentes entidades parapúblicas y participa en la concesión de préstamos sindicados al Gobierno y a los *comuns* a través de la Asociación de Bancos Andorranos (ABA).

Proveedores y personal local

La incorporación de un modelo de gestión basado en la norma de Calidad ISO 9001:2008 ha comportado una mejora en la selección y valoración de los proveedores. Para favorecer el desarrollo del tejido económico andorrano, se prioriza la proximidad. Este mismo criterio se aplica también en los diferentes países en los que el Grupo BPA realiza su actividad.

Transparencia

La transparencia es un valor esencial en todas las actuaciones de BPA y en los productos y servicios que ofrece a sus clientes, que reciben informaciones regulares, precisas y comprensibles.

BPA ha adoptado los criterios de la Directiva europea MiFID sobre mercados financieros, que protege al inversor y le proporciona más información para asegurar que los productos de la Entidad se adaptan a su perfil y a su conveniencia, al tiempo que garantiza la transparencia de la gestión y de la negociación en conformidad con la Ley 8/2013, del 9 de mayo, sobre los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las entidades operativas del sistema financiero, la protección del inversor, el abuso de mercado y los acuerdos de garantía financiera.”

Prevención del blanqueo de capitales y financiación del terrorismo

Banca Privada d'Andorra, SA y las sociedades que componen el Grupo están comprometidas, en conformidad con la normativa vigente, con la aplicación de todas las iniciativas legales nacionales e internacionales, para prevenir el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.

La lucha contra el blanqueo de capitales, además de una obligación legal, constituye una prioridad para todos los empleados, directivos y administradores del Grupo BPA, en coherencia con sus valores corporativos y su Código ético. Ante una actividad sospechosa en esta materia, los empleados, directivos y administradores tienen el deber de comunicarla inmediatamente al órgano de control interno.

En materia de prevención del blanqueo de capitales y financiación del terrorismo, el Grupo BPA recibe la supervisión de la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF). También colabora activamente con las autoridades competentes y con las otras entidades e instituciones que forman el sistema financiero andorrano.

El Departamento de Prevención del Blanqueo de Capitales de BPA lleva a cabo un programa diseñado para cumplir las leyes contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. De la misma manera, dispone de un órgano de control interno y de comunicación encargado de definir y desarrollar las políticas de prevención del blanqueo de capitales, y trabaja en colaboración con la Unidad de Inteligencia Financiera, en conformidad con lo que estipula la Ley. El Grupo BPA ha establecido medidas de diligencia debida basadas en el riesgo y medidas de diligencia reforzada en lo referente a la banca corresponsal, banca privada, la existencia de personas expuestas políticamente (PEP) y la implementación de las listas gubernamentales de personas u organizaciones terroristas, presuntas o conocidas. El Departamento de Prevención del Blanqueo de Capitales ha definido las políticas y los procedimientos para controlar estas áreas específicas.

Los esfuerzos de BPA se concretan en la Política global del Grupo BPA sobre la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, cuya última actualización fue aprobada por el Consejo de Administración de BPA en fecha 3 de septiembre de 2012.

El objetivo de esta política es el establecimiento de normas y procedimientos de obligado cumplimiento para todas las empresas del Grupo con la finalidad de:

- Cumplir estrictamente las leyes contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, las recomendaciones emitidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional y las autoridades nacionales e internacionales competentes.
- Disponer de una estructura organizativa interna adecuada y suficiente para la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.
- Implantar normas de actuación y sistemas de control y comunicación adecuados para impedir el acceso al Grupo de personas o colectivos no deseados.
- Establecer políticas de aceptación de clientes y procedimientos relativos al “conoce a tu cliente” y garantizar que todos los empleados de la Entidad las conocen y las aplican.
- Disponer de políticas y procedimientos internos de prevención del blanqueo de capitales y de financiación del terrorismo.
- Implementar procedimientos relacionados con el “conoce a tu empleado” que garanticen los estándares de identificación, verificación y conocimiento de los empleados que forman parte de la organización.
- No realizar operaciones sospechosas de blanqueo de capitales o relacionadas con la financiación de actividades terroristas.
- Utilizar sistemas de análisis y control de operaciones.
- Comunicar a las autoridades competentes aquellas operaciones que presentan indicios de estar relacionadas con el blanqueo de capitales o con la financiación de actividades terroristas, y cualquier otra operación que determine la legislación local vigente en cada momento.
- Organizar sesiones de formación para sus empleados.
- Someter las políticas y los procedimientos de la Entidad a revisiones de auditoría interna y externa.
- Contrastar los archivos de clientes con las listas de personas relacionadas con las actividades delictivas mencionadas que divulgan los organismos reconocidos en esta materia.

Ámbito legislativo

BPA ha adoptado todas las disposiciones necesarias para adaptarse a la nueva legislación andorrana. El Consell General (Parlamento) del Principado de Andorra, en su voluntad de adaptarse constantemente a los estándares internacionales, ha aprobado la Ley 4/2011, del 25 de mayo, que modifica la Ley de cooperación penal internacional y de lucha contra el blanqueo de dinero o valores producto de la delin-

cuencia internacional y contra la financiación del terrorismo. También ha aprobado el Decreto de modificación del Reglamento que ha de desarrollar la nueva ley.

De esta manera, el ordenamiento jurídico andorrano incorpora modificaciones que convierten en derecho positivo las medidas preventivas ya aplicadas por los sujetos obligados, que requieren una previsión normativa explícita. Entre otras, se amplía el concepto de beneficiario efectivo, se intensifica el régimen de medidas de diligencia simplificada y se establecen medidas adicionales de protección de los sujetos obligados que realicen declaraciones bajo sospecha.

Formación

El Grupo BPA tiene establecido, como uno de sus objetivos prioritarios, adoptar las medidas necesarias para que todo el personal reciba una formación permanente relacionada con la normativa de la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo y sus exigencias. Por ello, se organizan planes generales dirigidos a todos los empleados de las empresas del Grupo y cursos específicos para aquellas personas que están involucradas más directamente en la prevención, para lograr unos conocimientos suficientes y adecuados que permitan detectar las operaciones relacionadas con el blanqueo y actuar de la mejor manera, según el caso.

3.2. LOS RECONOCIMIENTOS A LA GESTIÓN DEL GRUPO BPA

Fitch Ratings mejora la perspectiva de BPA como emisor de largo plazo

En junio de 2012 la agencia Fitch Ratings emitió una nueva calificación de BPA como emisor de largo plazo, en la cual mantiene el nivel BB+ y mejora la perspectiva de negativa a estable. Esta revisión positiva por parte de la agencia de calificación es coherente con el hecho de que BPA está adoptando las medidas adecuadas para consolidar la integración del Grupo, con el énfasis puesto en la mejora del gobierno corporativo y en el incremento de la rentabilidad, junto con una política de dividendos orientada a reforzar el grado de capitalización de la Entidad.

BPA renueva la ISO 9001:2008 de AENOR

La Asociación Española de Normalización y Certificación (AENOR) ha renovado la certificación de Calidad ISO 9001:2008 otorgada a los servicios de Organización y Tecnología de Banca Privada d'Andorra, en reconocimiento a su calidad y seguridad, después de un proceso de estudio, documentación y adaptación.



Certificado AENOR.

Esta certificación de Calidad es un distintivo que genera confianza y una garantía para todo el entorno social de BPA. Pero es, al mismo tiempo, un aliciente para impulsar la mejora continua de sus servicios y extender el modelo a otras áreas de la Entidad y a las diferentes empresas del Grupo BPA.



Diploma Deutsche Bank's 2012 Straight-Through Processing (STP) Excellence Award.

Excellence Award

El Deutsche Bank ha otorgado a BPA el diploma y la carta de reconocimiento Deutsche Bank's 2012 Straight-Through Processing (STP) Excellence Award. Esta distinción reconoce la calidad de las operaciones realizadas con nuestra Entidad a lo largo del año 2012. Es el tercer año que BPA consigue esta mención, después de haberla recibido los años 2008 y 2009.

Reconocimientos a la calidad de la gestión

La calidad de la gestión de los profesionales del Grupo BPA cuenta con el reconocimiento de analistas y publicaciones financieras independientes, y se refleja en las primeras posiciones que ocupan los gestores de BPA en los rankings internacionales:

- **Gonzalo Lardiés** fue premiado por la consultora británica Citywire como el mejor gestor de Europa en renta variable de 2007 y el más rentable de la bolsa española en 2010. En 2012 ha obtenido el rating A de Citywire, calificación que ha sido revalidada en enero de 2013, momento en el que ocupa la tercera posición en el ranking Citywire de renta variable nacional a tres años.



Funds people.

- **Javier Escoda** y **Daniel García**: reconocidos entre los veinte mejores gestores de Europa en la categoría de renta variable global por Citywire en 2010 y entre los gestores españoles con rating de Citywire en 2011.

Dentro de este apartado de reconocimientos, cabe destacar que el Fondo BPA Ibérico Acciones, gestionado por Banco Madrid y que en marzo de 2013 ha pasado a denominarse Banco Madrid Ibérico Acciones, ha obtenido en 2012 las cuatro estrellas de Morningstar y el Morningstar Analyst Rating Bronze. Según Bloomberg, este fondo es el más rentable en renta variable nacional euro a tres años.

En lo que respecta a los fondos de renta fija, cabe destacar que el Premium Renta Fija, gestionado por Banco Madrid, figura según Morningstar como el primer

fondo de toda Europa por rentabilidad en su categoría, sobre un universo de más de 200 fondos.

Igualmente, la firma de análisis VDOS Stochastic ha confirmado a Banco Madrid como líder en rentabilidad de SICAVs en España en 2012, con seis sociedades entre las quince más rentables del año.

En esta misma línea, señalar que Banco Madrid e Interdin Análisis ocupan las primeras posiciones en dos de los rankings más prestigiosos de “carteras modelo” que elaboran en España los medios especializados *Expansión* y *El Economista*.

3.3. LA APUESTA DEL GRUPO BPA POR LA TRANSPARENCIA

Dentro del compromiso de Responsabilidad Corporativa asumido, el Grupo BPA quiere promover la transparencia como una de sus señas de identidad, consciente de que en tiempos de inestabilidad financiera y desconfianza es clave fomentar el acceso a una información puntual, relevante, clara y creíble.

Con este objetivo, el Grupo ha iniciado un proceso de renovación y potenciación de sus canales de comunicación a fin de mejorar el conocimiento por parte de los clientes, del resto de grupos de interés y del conjunto de la sociedad de las variables económicas clave y de las actividades desarrolladas por las entidades que integran el Grupo BPA.

En 2012, año decisivo para el crecimiento del Grupo BPA en España, cabe destacar la intensa actividad desarrollada por la renovada sala de prensa de la web de Banco Madrid, que ofreció información puntual de las nuevas incorporaciones al Grupo, tanto de empresas como de personas, e inició la elaboración de un dossier informativo, actualizado mensualmente, con los datos clave de la Entidad y del Grupo BPA y las actuaciones más relevantes desarrolladas por la Entidad. En el ámbito de la comunicación, Banco Madrid mantiene un firme compromiso con la autoregulación de una publicidad responsable y, en línea con esta voluntad, es socio de Autocontrol, la asociación de referencia en este ámbito en España. Esta política de publicidad responsable es equivalente a la que mantiene la matriz BPA en Andorra, de conformidad con las normas éticas y de conducta de entidades financieras andorranas del INAF.

Como parte de la estrategia de potenciar la transparencia en Banco Madrid, sin duda el proyecto más relevante, que se comenzó a desarrollar a lo largo de 2012 y ha culminado en 2013, ha sido la renovación de la imagen de la Entidad y la puesta en marcha de un nuevo sitio web más accesible, informativo, actualizado y orientado a dar respuesta a las necesidades de los clientes y del conjunto de usuarios.

En esta misma línea, cabe destacar el proyecto de renovación del sitio web Interdin.com, desarrollado a lo largo de 2012 y finalmente lanzado en febrero de 2013, y que se ha traducido en una notable mejora de la transparencia en múltiples dimensiones:

- **Transparencia en la operativa:** las nuevas herramientas audiovisuales incorporadas a la web Interdin.com desarrollan y explican con claridad las características propias de los productos, mercados y plataformas a disposición de los clientes. Los sistemas automáticos de *trading* incorporan información accesible y de calidad que permite a los usuarios entender y simular la inversión.
- **Transparencia en precios:** el nuevo mercado Forex de Interdin ofrece *spreads* institucionales y variables en divisas y total visibilidad en los *rollover* para conocer en todo momento el coste real de la operativa. La información referida a las tarifas aplicadas por Interdin.com a cada uno de los productos cuenta con un apartado específico en la web y presenta un amplio nivel de detalle.
- **Transparencia institucional:** los clientes pueden conocer los Estados Financieros más recientes de Banca Privada d'Andorra, SA y sociedades dependientes, así como las cifras más relevantes de la filial española del Grupo: Banco Madrid. La nueva web de Interdin ofrece una extensa información sobre el Grupo BPA.
- **Transparencia en análisis e información de mercados:** el nuevo blog de Interdin.com y el *feed* de noticias de Twitter pone diariamente al servicio de los clientes y usuarios los informes de análisis y estrategia de mercados, así como el seguimiento de las novedades más relevantes en el ámbito de la coyuntura económica y mercados financieros. Todos los informes, artículos y noticias publicados en el blog y en Twitter incorporan el valor añadido del equipo de análisis de Interdin, formado por profesionales expertos y reconocidos en su ámbito.

3.4. PUBLICACIONES DE TEMÁTICA ECONÓMICA

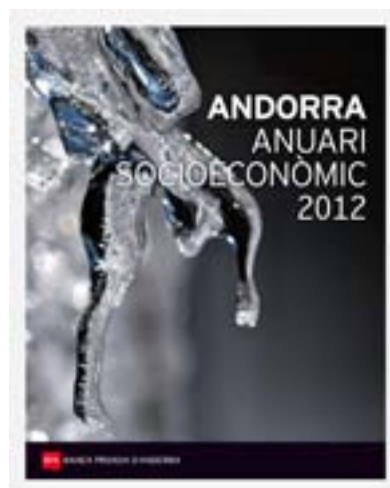
Andorra. Anuario Socioeconómico 2012

La publicación *Andorra. Anuario Socioeconómico* nació en el año 1996 con la voluntad de ofrecer unos elementos de análisis de la evolución socioeconómica de Andorra como economía integrada en el entorno global y en relación con su entorno más inmediato (Francia y España). El Servicio de Estudios de BPA, bajo la dirección de Joan Pau Miquel, consejero delegado-director general de la Entidad, elabora esta publicación.

En estos últimos tiempos de crisis e incerteza en los mercados financieros, el *Anuario Socioeconómico* de BPA ha sido una herramienta de estudio especialmente valiosa para hacer balance e interpretar la situación, al margen de la inmediatez

que a menudo domina los análisis económicos en el contexto internacional, y con la perspectiva de todo un año.

El *Andorra. Anuario Socioeconómico 2012* presenta el contexto internacional y la evolución de la economía andorrana durante 2011, año en el que tuvo lugar un deterioro de las perspectivas de crecimiento en el Principado, como resultado de la ralentización que experimentó la economía mundial y del impacto de este entorno internacional adverso sobre la economía andorrana.



Andorra. Anuario Socioeconómico 2012.

La presentación de la edición del *Andorra. Anuario Socioeconómico 2012* estuvo a cargo de Leopoldo Abadía, miembro del equipo fundador de la escuela de negocios IESE y reconocido por su actividad divulgativa en torno a la crisis financiera, en un acto que tuvo lugar el 12 de noviembre en el Palacio de Congresos de Andorra la Vella.

Síntesis de Indicadores Socioeconómicos de Andorra 2012

En paralelo al *Andorra. Anuari Socioeconómico*, desde el año 2007 el Servicio de Estudios de BPA elabora semestralmente una *Síntesis de Indicadores Socioeconómicos de Andorra* que presenta al público los principales rasgos de la economía andorrana mediante la evolución de los indicadores clave de la economía y la sociedad del Principado. En concreto, el análisis comprende quince indicadores presentados de manera muy gráfica, clara y comprensible. La primera edición se publicó en junio de 2007. Esta publicación se distribuye gratuitamente a través de medios de comunicación nacionales.



Síntesis de Indicadores Socioeconómicos de Andorra 2012.

Cuadernos de Actualidad Económica

La colección de Banca Privada d'Andorra *Cuadernos de Actualidad Económica*, que nació en julio de 2008, centra cada una de sus ediciones en las nuevas leyes económicas que se van promulgando en Andorra.

En el mes de marzo de 2012 se publicó el séptimo número dedicado al impuesto de sociedades, nueva figura tributaria que desde el 1 de enero de 2012 se aplica a todos los empresarios con residencia en territorio andorrano constituidos como

personas jurídicas, instituciones de inversión colectiva o entidades públicas, para-públicas o de derecho público. El objetivo de este *Cuaderno* es explicar de manera sencilla y comprensible el nuevo régimen fiscal e ilustrar la aplicación con ejemplos y casos prácticos. Fue elaborado por Alfa Capital Assessors & Auditors, editado por el Servicio de Estudios de Banca Privada d'Andorra y distribuido gratuitamente en las oficinas de BPA y a través del *Diari d'Andorra*.



Séptimo *Cuaderno*. Marzo 2012.

Los *Cuadernos de Actualidad Económica* son una herramienta al servicio de los ciudadanos, para darles a conocer las nuevas leyes económicas. Desde julio de 2008 se han publicado ocho números, dedicados a las nuevas normas de contabilidad en Andorra, a la nueva Ley de sociedades, al nuevo régimen de las inversiones extranjeras en Andorra, a la nueva Ley de la Seguridad Social en Andorra, a la aplicación del nuevo Plan general de contabilidad y al impuesto sobre la renta de los no residentes fiscales (INR). El último número, publicado en marzo de 2013, está dedicado al impuesto general indirecto (IGI).

3.5. APOYO A SECTORES ECONÓMICOS Y A ASOCIACIONES EMPRESARIALES

Colaboración con la Asociación de Agricultores y Ganaderos de Andorra

La colaboración entre BPA y la Asociación de Agricultores y Ganaderos de Andorra combina proyección económica, investigación aplicada y respeto al medioambiente: tres valores fundamentales para el futuro de Andorra, que BPA quiere incorporar a su gestión. Al mismo tiempo, asocia el nombre del Principado con la cultura de montaña y da a conocer la calidad de sus productos en un ámbito, la gastronomía, que se ha convertido en estratégico para el desarrollo turístico del Principado. Como resultado del compromiso con este sector clave para la economía del Principado, BPA colabora anualmente en la edición de la memoria de actividades de la Asociación e impulsa diversas actividades de formación y divulgación.



Memoria de la Asociación de Agricultores y Ganaderos de Andorra 2012.

En 2012 tuvo lugar la presentación de los resultados finales de dos estudios de investigación para la diversificación de la agricultura llevados a cabo entre 2008 y 2011, que han contado con la colaboración de BPA: el Plan de investigación sobre la *trumfa* (variedad de patata) andorrana de calidad y el Plan de investigación sobre las plantas aromáticas y medicinales. El objetivo de ambos estudios fue llegar a propuestas reales que se convirtiesen en un complemento a la renta de las explotaciones agrarias, que produjesen productos de alto valor añadido obtenidos mediante técnicas respetuosas con el medioambiente y la salud de las personas, y que aportasen al mercado una gama de productos autóctonos. Los alentadores resultados obtenidos por estos trabajos han conducido a la creación de la sociedad cooperativa Sabors i Aromes d'Andorra, SA. La presentación del Plan de investigación sobre la *trumfa* andorrana de calidad tuvo lugar el 31 de mayo de 2012 en el Teatre de les Fontetes de la Massana, lugar en el cual también se presentó el 25 de junio el Plan de investigación sobre las plantas aromáticas y medicinales.

BPA también ha colaborado en la jornada divulgativa sobre la carne equina organizada por la Asociación de Agricultores el 5 de noviembre de 2012 en el Auditori Rocafort del Centre Cultural i de Congressos Lauredià. El objetivo de la jornada fue hacer descubrir al público las propiedades nutricionales de la carne equina y otorgarle el reconocimiento que se merece, para fomentar su consumo y hacer sostenible la producción equina, lo cual hará posible la supervivencia del caballo del país.

Por otra parte, la Asociación de Agricultores y Ganaderos continúa trabajando en la promoción de la apicultura mediante formaciones genéricas y específicas. La segunda quincena de febrero y la primera de marzo de 2012 organizó la cuarta edición del Curso básico de apicultura, gracias a la difusión en los medios realizada por BPA. El objetivo de la formación fue proporcionar los conocimientos y las pautas de actuación básicas para afrontar la gestión apícola de forma respetuosa con las abejas y el medioambiente.

Dentro de este marco de colaboración, BPA organizó en junio de 2012 una jornada informativa sobre la Ley de contabilidad de los empresarios y el Plan general contable dirigida a los miembros de la Asociación. La sesión informativa tuvo por objeto el tratamiento de las obligaciones que afectan a las explotaciones agrícolas, así como la resolución de dudas que genera su cumplimiento. La jornada contó con la participación de Roger Campamà Pelejà, director general del grupo asegurador de BPA.

BPA, socio fundador de la Empresa Familiar Andorrana (EFA)

Banca Privada d'Andorra fue uno de los promotores de la creación, en el año 2002, de la Empresa Familiar Andorrana (EFA), asociación que nació con el objetivo de incentivar la creación de empresas familiares y proporcionar ayuda técnica y formativa a sus asociados con tal de, entre otras finalidades, planificar y facilitar

el relevo generacional. La EFA incluye entre sus asociados a miembros de los sectores empresariales más representativos de la economía andorrana y a las personalidades empresariales más influyentes del Principado.

Banco Madrid con el mundo empresarial

Banco Madrid presta su apoyo a diversas asociaciones e instituciones del ámbito económico y empresarial. En 2012 la entidad realizó una aportación significativa a la construcción de la nueva sede del Colegio de Economistas de Cataluña. Asimismo, Banco Madrid contribuyó al programa de almuerzos de trabajo de la Associació Joves, de jóvenes empresarios de las Islas Baleares, que tiene como objetivo fomentar el espíritu emprendedor y la creación de puestos de trabajo en la región.



Firma del acuerdo con el Colegio de Economistas de las Islas Baleares.

Por otra parte, Banco Madrid mantiene un compromiso firme con la economía y sociedad de los lugares en los que desarrolla su actividad. Por este motivo, la entidad colabora habitualmente con proveedores locales como manera de promover la actividad económica, la creación de empleo y la generación de riqueza en las regiones en las que está presente.



Banco Madrid, patrono del IESE.

Entre las colaboraciones más recientes de Banco Madrid con el mundo empresarial cabe destacar el nombramiento de la entidad, en mayo de 2013, como empresa patrono del IESE. Éste es un reconocimiento de la prestigiosa escuela de negocios a empresas que colaboran en el desarrollo de proyectos a corto y largo plazo, como los programas de investigación, la formación de los miembros noveles del claustro o la financiación de becas.

4. RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DEL GRUPO BPA CON SUS EMPLEADOS

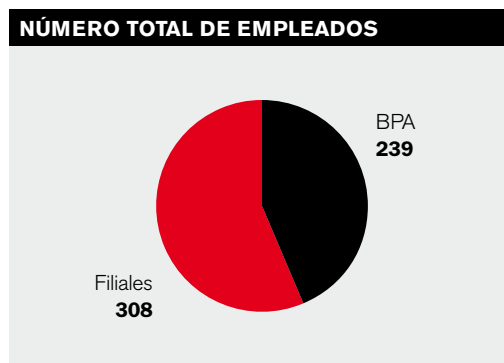
Los empleados son el principal activo de BPA. Es por ello que el Grupo promueve el empleo de calidad, potencia el desarrollo profesional y personal de su equipo y favorece la participación activa de los trabajadores en la generación de ideas o proyectos que impulsen la innovación y la mejora continua dentro del Grupo BPA.

4.1. EL GRUPO BPA COMO FUENTE DE EMPLEO DE CALIDAD

El compromiso de BPA con la ocupación

El Grupo BPA es consciente de que en un momento como el actual, en el que la crisis económica está proyectando sus efectos más duros sobre el mercado laboral, la principal contribución que puede hacer al bienestar de la sociedad es renovar año tras año el compromiso con el empleo que desde siempre ha mantenido. El proceso de crecimiento del Grupo cuenta como principal activo el hecho de tener el mejor equipo de profesionales, y, por ello, además de reconocer el valor de las personas que han estado trabajando durante años para consolidar el proyecto, continuamente se incorporan nuevos talentos que aportan conocimientos y experiencia.

El Grupo BPA cerró el año 2012 con 547 empleados, cifra que equivale a un crecimiento del 5,6% respecto a la plantilla de 2011 y que representa un nuevo máximo del número de personas que la integran. La cifra de empleados a finales de 2012 en la matriz BPA fue de 239 (un 3,5% más que en 2011), mientras que en las filiales esta cifra fue de 308 personas.

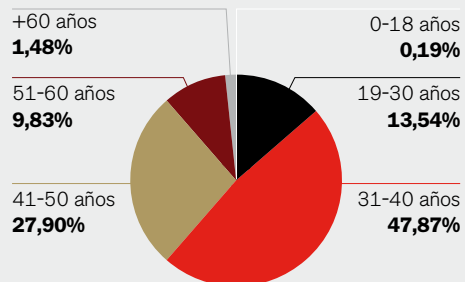


Política de Recursos Humanos orientada a la estabilidad, la diversidad y la igualdad de oportunidades.

El Grupo BPA promueve el empleo de largo plazo, estable y de calidad. Por este motivo, la contratación indefinida es la habitual en BPA, de manera que en 2012 el 100 % de empleados del Grupo disfrutaban de esta modalidad de contrato.

La diversidad y la igualdad de oportunidades son valores que BPA ha incorporado a su cultura de empresa y que se reflejan en la política de gestión de personas del Grupo. La distribución por sexos de la plantilla total a finales del año 2012 muestra una práctica paridad, con un peso de las mujeres del 49,9% y del 50,1% de los hombres. En el caso de la matriz BPA, la presencia de mujeres es mayoritaria y llega al 55,3% de la plantilla frente al 44,7% de hombres, mientras que la situa-

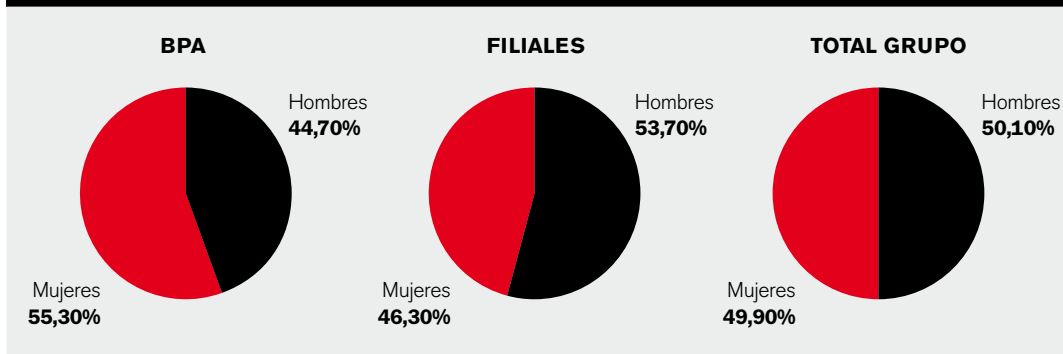
DISTRIBUCIÓN DE EMPLEADOS POR EDAD



ción inversa se observa en las filiales del Grupo, en las que el porcentaje de hombres es del 54,2% frente al 45,8% de mujeres.

Por otra parte, la plantilla del Grupo BPA se caracteriza también por una notable diversidad en función de la edad, como muestra el hecho de que todos los segmentos de edad tienen representación en el Grupo.

DISTRIBUCIÓN DE EMPLEADOS POR SEXO



4.2. APOYO A LA CONCILIACIÓN DE LA VIDA PERSONAL Y LABORAL

BPA, Empresa Familiarmente Responsable

En el año 2010 BPA consiguió la certificación de Empresa Familiarmente Responsable que otorga la Fundación Másfamilia, con el aval del Ministerio de Sanidad, Política Social e Igualdad del Estado español. Al revalidar la certificación EFR en 2012, BPA renueva su compromiso, con la voluntad de convertirlo en un rasgo característico de su identidad como empresa. BPA es la primera empresa andorrana que ha obtenido este certificado como reconocimiento a sus políticas de conciliación e igualdad de oportunidades.

Banca Privada d'Andorra tiene una larga tradición en la implantación y el desarrollo de una filosofía de trabajo que favorece el empleo de calidad, la igualdad de oportunidades y el equilibrio entre la vida laboral y familiar. El certificado EFR no hace otra cosa que avalar las políticas de BPA orientadas a favorecer la conciliación del trabajo y la vida familiar y que se traducen en ventajas en materia de permisos, formación, condiciones bancarias favorables, seguros y fondos de pensiones.

La certificación EFR es una herramienta que aporta una metodología sencilla y eficaz para posibilitar los procesos de conciliación en las empresas, mediante un

modelo de gestión basado en la mejora continua, que responde a una nueva cultura del trabajo en el ámbito de la responsabilidad social empresarial. Para obtener la certificación EFR es necesario cumplir una serie de requisitos que profundizan en el compromiso de Responsabilidad Corporativa. Porque no es suficiente cumplir con la legislación. La certificación EFR pone de relieve que la empresa ha adoptado medidas que mejoran las que debe cumplir por ley, para asegurar que los empleados de la Entidad disfrutan de un empleo de calidad, beneficios sociales, flexibilidad laboral y espacial, medidas de apoyo a la familia y oportunidades de desarrollo profesional.



Certificado EFR.

4.3. DESARROLLO PROFESIONAL Y PERSONAL DE LA PLANTILLA DE BPA

Formación y desarrollo profesional y personal

En Banca Privada d'Andorra la formación es un elemento fundamental. Contribuye a mantener la capacidad de gestión de nuestros empleados y hace evolucionar sus conocimientos en paralelo al desarrollo del negocio bancario y a la evolución de la sociedad.



Acto de entrega de títulos EFE y EFP en Andorra.

BPA destina grandes esfuerzos para potenciar la formación del personal en ámbitos como los idiomas, las habilidades técnicas y las personales. Y también cursos dedicados específicamente a temas vinculados con la actividad del banco, como la prevención del blanqueo de capitales. Además, BPA concede subvenciones económicas para la realización de carreras universitarias.

En el año 2012 el colectivo de empleados de BPA recibió un total de 15.327 horas de formación, de las cuales el 63% consistieron en formación técnica, el 24% en formación de idiomas, el 7% en formación sobre herramientas ofimáticas y el 6% en formación relativa al desarrollo de habilidades personales.

BPA es consciente de que los cambios continuos que se producen en el entorno financiero, fiscal y regulatorio comportan elevadas exigencias de formación para los profesionales del ámbito de la gestión de patrimonios. Por ello, BPA apuesta por la formación como vía para avanzar hacia la excelencia y potencia el desarrollo

de los conocimientos y las habilidades técnicas de sus profesionales. En el año 2012, de la participación del equipo de personas de BPA en procesos de formación y certificación en el ámbito financiero y de gestión de patrimonios destacan:

- International Certificate in Wealth Management: 880 horas
- Programa Superior de Auditoría Interna en Entidades de Crédito: 784 horas
- Avaloq Certification Program (ACP): 630 horas
- CIIA / CEFA - Certified International Investment Analyst / Certified European Financial Advisory: 385 horas
- Programa Superior de Gestión Patrimonial (PSP): 380 horas

Salud y seguridad en el entorno de trabajo

BPA organiza sesiones formativas sobre prevención de riesgos laborales y extinción de incendios. También ha promovido un estudio para valorar y corregir factores ergonómicos, psicológicos y sociológicos relacionados con el puesto de trabajo. Durante el año 2012 se han realizado sesiones formativas sobre crecimiento personal y profesional. También se han realizado sesiones de formación técnica sobre riesgos laborales específicos y sobre el plan de emergencia, con una duración de 350 horas.

4.4. FOMENTO DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS, DE LA COMUNICACIÓN Y DE LA COHESIÓN DENTRO DEL GRUPO

Canal Grupo

Canal Grupo es un canal digital de comunicación interna del Grupo BPA que tiene como objetivo hacer partícipes a los empleados de los proyectos que se llevan a cabo, dar a conocer informaciones periódicas sobre materias de interés para nuestros profesionales y desarrollar el conocimiento del Grupo. Al mismo tiempo, esta he-

rramienta pretende generar un clima de confianza y motivación, fomentar la participación de los empleados y favorecer la comunicación interna, de manera que se profundice en la identificación de valores de los empleados con el Grupo.



Blog Canal Grupo.

Este nuevo canal quiere contribuir a difundir y avanzar en la formación de la cultura de empresa y de los valores del Grupo BPA, a través del conocimiento y de la participación de todos.

Iniciativas BPA

BPA también potencia la participación de los empleados y su implicación en el desarrollo de la cultura empresarial del Grupo mediante el proyecto *Iniciativas BPA*, que premia el espíritu emprendedor dentro de la organización. Se trata de un concurso de iniciativas relacionadas con los procesos internos del banco, los sistemas, las maneras de trabajar, la dirección por valores y el entorno laboral.

Iniciativas BPA parte de la idea de que los empleados tienen una percepción directa del entorno profesional, basada en los aspectos más prácticos e inmediatos, y que esta percepción es un valor muy importante que permite mejorar e innovar en la gestión del banco.

Actividades lúdicas y familiares

Con el objetivo de reforzar los vínculos de las personas dentro del Grupo, no tan solo entre los empleados sino también entre sus familias, BPA organiza diversas actividades lúdicas y de ocio dirigidas a los empleados.

Entre las más tradicionales y familiares cabe destacar la Fiesta de Navidad y la Fiesta de la Ilusión, en la que Papa Noel reparte regalos entre los hijos de las personas que integran el Grupo. En 2012 un total de 186 niños y niñas de cuatro países en los cuales el Grupo BPA está presente (104 en Andorra, 70 en España, 8 en Panamá y 4 en Uruguay) participaron en la Fiesta de la Ilusión. En Andorra, la entrega de regalos estuvo acompañada por la realización de diversas actividades infantiles, mientras que en España los hijos de los empleados del Grupo tuvieron la oportunidad de demostrar su solidaridad haciendo entrega a Cáritas de regalos para otros niños y niñas.



Fiesta de la Ilusión 2012.

Por otra parte, los empleados del Grupo también participan en diversas actividades deportivas, como el campeonato interbancario de Pitch & Putt.

5. RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DEL GRUPO BPA CON LA SOCIEDAD

El Grupo BPA promueve diferentes actividades en el ámbito de la formación, la acción social, la cultura y la promoción del deporte.

5.1. INICIATIVAS DEL GRUPO BPA EN EL ÁMBITO DE LA FORMACIÓN

Programa de prácticas profesionales

A lo largo del año 2012 tres estudiantes del Centro de Formación Profesional de Aixovall (Sant Julià de Lòria) y uno del Lycée Comte de Foix (Andorra la Vella) participaron en un programa de prácticas concertadas con BPA, con una duración total de 742 horas. El objetivo de este programa es dar la oportunidad a los jóvenes de entrar en contacto con el entorno laboral, ver el día a día de una entidad financiera y contribuir a definir su vocación profesional y su desarrollo personal y profesional.

5.2. INICIATIVAS DEL GRUPO BPA EN EL ÁMBITO DE LA ACCIÓN SOCIAL

Colaboración de BPA con instituciones del ámbito social

BPA subvenciona a través de la Asociación de Bancos Andorranos (ABA) proyectos específicos de instituciones como Unicef, Manos Unidas, Cruz Roja, CCIS, Infants del Món y Cáritas. Por otra parte, BPA prioriza la selección de productos solidarios para ofrecer detalles corporativos a los empleados del Grupo.

Banco Madrid a favor de proyectos de integración sociolaboral

En el ámbito de la integración sociolaboral, Banco Madrid realiza una aportación anual a la Fundación Invest for Children, para colaborar con el Proyecto Aura. Este programa es pionero en la implantación de una metodología de Empleo con Apoyo, para facilitar la incorporación al mercado laboral de personas con discapacidad, principalmente afectadas por el Síndrome de Down. Esta iniciativa ha hecho posible que desde el año 1989 más de 80 jóvenes hayan podido comenzar su trayectoria dentro del mercado laboral.

Como parte de la actividad de Banco Madrid para luchar contra la exclusión sociolaboral, también cabe destacar la colaboración de la entidad con los programas de integración de la Fundación Adecco, así como con los que desarrolla la Fundación Juan XXIII a favor de personas con discapacidad intelectual.



Banco Madrid con Invest for Children.

Personal comprometido con la sociedad

Los empleados del Grupo contribuyen activamente al desarrollo de las actividades de Responsabilidad Social. Una iniciativa destacada en este ámbito es el programa de recogida de regalos para niños realizada a lo largo de 2012 por los empleados de Banco Madrid en colaboración con Cáritas. Los empleados de Banco Madrid también participaron en un programa de donación de sangre promovido por la Cruz Roja y en la compra de christmas navideños a entidades colaboradoras de Save the Children y la Fundació Josep Carreras contra la leucemia.

5.3. INICIATIVAS DEL GRUPO BPA EN EL ÁMBITO CULTURAL

Colaboración en fiestas populares en el Principado de Andorra

BPA colabora en la organización de fiestas populares celebradas en diferentes partes del Principado como forma de contribuir al mantenimiento de las tradiciones y de la cultura popular. En este ámbito, BPA da su apoyo, entre otras celebraciones, al Encuentro de la Sardana de Encamp, a la Fiesta Mayor de Escaldes-Engordany, a los juegos florales del Col·legi Sant Ermengol y a la Fiesta Mayor de Canillo. BPA también colaboró con los residentes rusos en la celebración de la fiesta del Año nuevo.

Apoyo de Banco Madrid a la Fundación-Museo Lázaro Galdiano

Banco Madrid desarrolla actividades de mecenazgo para fomentar la difusión de la cultura en España. En este ámbito, destaca el apoyo a la labor de la Fundación-Museo Lázaro Galdiano. La contribución de Banco Madrid a esta fundación favorece la difusión de sus tesoros artísticos entre la sociedad.

5.4. INICIATIVAS DEL GRUPO BPA EN EL ÁMBITO DEPORTIVO

BPA colabora con diferentes iniciativas relacionadas con los deportes de montaña para dar a conocer el Principado de Andorra y apoyar a los jóvenes deportistas andorranos.

GSeries BPA 2012

Las GSeries BPA es uno de los símbolos de identidad del Grupo BPA en el mundo: un campeonato muy popular, que sirve de escaparate del Principado de Andorra, de sus valores paisajísticos y de la capacidad del país para organizar grandes acontecimientos deportivos. Este año la participación ha sido muy numerosa, con equipos de diferentes nacionalidades y una gran participación del público.

Organizadas por el Automòbil Club d'Andorra, desde la temporada 2010 cuentan con el patrocinio único de Banca Privada d'Andorra. El éxito de las GSeries BPA responde a la espectacularidad de esta disciplina deportiva, que cuenta con un escenario ideal: el circuito de Grandvalira, en el puerto de Envalira, a 2.400 me-



Reportaje GSeries BPA en *Airbag*.

tros sobre el nivel del mar y con unas condiciones de frío inalterables para disfrutar de un grosor de hielo sobre la capa de asfalto idóneo para el derrape en competición.

BPA quiere potenciar la identidad andorrana a través del deporte. El automovilismo es una de las especialidades más populares y con más tradición, vincula-

da a la montaña, a través de los rallyes –que han contado con equipos y corredores de trayectoria internacional– y, más recientemente, de las carreras sobre hielo.

Programa para la detección de jóvenes pilotos en Andorra

Integrado dentro de las GSeries BPA, en 2012 se ha iniciado, junto al Automòbil Club d'Andorra, un programa para la detección de jóvenes pilotos en Andorra. Este programa se orienta a la formación de los jóvenes como pilotos, en la faceta puramente de conducción y también en otras no menos importantes, como la interpretación de los reglamentos, la relación con los oficiales de las carreras, la preparación física y mental, el *fair play* y la relación con la sociedad. En este último punto, se desarrolló, junto con Unicef, un proyecto en el cual los ocho jóvenes integrantes del programa, pilotos de entre 15 y 24 años, elaboraron un libro muy gráfico sobre el desarrollo de toda la temporada de las GSeries BPA. Los beneficios obtenidos por la venta de este libro fueron destinados a un programa de Unicef.



Programa Jóvenes Pilotos, GSeries BPA.

Patrocinio del piloto andorrano Joan Carchat para participar en el Campeonato de España de rallyes

BPA es el patrocinador principal del piloto andorrano Joan Carchat para participar en el Campeonato de España de rallyes. Joan Carchat comenzó en 2007 como piloto en las GSeries Grandvalira y en 2011 fue campeón de la copa Suzuki en el campeonato de España. Este proyecto presenta la culminación del programa de



BPA patrocinador de Joan Carchat.

jóvenes pilotos del Automòbil Club d'Andorra (ACA) que se inició en las GSeries BPA con el objetivo de conseguir pilotos de talla internacional que puedan representar a Andorra y al automovilismo andorrano. Con este patrocinio, BPA presta su apoyo al deporte de base complementario a las GSeries BPA y da a conocer Andorra en el exterior.

6. RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DEL GRUPO BPA EN EL ÁMBITO MEDIOAMBIENTAL

BPA incorpora criterios medioambientales a su gestión con el objetivo de asegurar que la actividad del Grupo garantice un consumo responsable de recursos energéticos y materiales, así como una gestión de residuos respetuosa con el entorno.

Gestión de inmuebles e instalaciones

BPA aplica desde hace años criterios de ahorro energético y reducción de emisiones en sus instalaciones, consiguiendo mejoras en la disminución de la contaminación atmosférica.

A la hora de reparar o renovar los equipamientos, se aprovecha para introducir mejoras que permitan ahorrar energía y reducir las emisiones de gases de efecto invernadero, para ser coherentes con la política medioambiental de la Entidad. La selección de equipos de climatización en el momento de la compra o de la renovación se decide en base a parámetros de consumos y analizando criterios medioambientales.

El mantenimiento de las instalaciones de BPA, a cargo de una empresa externa, sigue la misma política de incorporar criterios medioambientales y de ahorro energético.

Ahorro de papel

El ahorro del consumo de papel ha sido uno de los objetivos prioritarios de la política medioambiental de BPA en los últimos años. A estos efectos, se ha puesto en marcha la virtualización de la correspondencia con los clientes. BPA promueve entre sus clientes la utilización de la correspondencia electrónica, que el cliente puede consultar desde su casa sin la necesidad de imprimir la documentación. Además de la disminución en el consumo de papel, también se logra una reducción del consumo de tóneres de las impresoras y de sobres para el envío. Los resultados de este proyecto orientado a reducir el consumo de papel han sido muy positivos, ya que desde su puesta en marcha se ha logrado una reducción del 74% del volumen consumido.

Reciclaje

El Plan nacional de residuos del Principado de Andorra establece como uno de sus principios básicos la responsabilidad compartida, que consiste en que todos los agentes, Gobierno, comuns, empresas y ciudadanos trabajen de manera conjunta para solucionar los problemas ocasionados por la generación y gestión de residuos. Dentro de este marco normativo, el Principado de Andorra ha asumido

como objetivo la recuperación de los residuos y su reintroducción en el ciclo económico, especialmente mediante el reciclaje.

BPA asume la responsabilidad de aplicar una gestión de residuos orientada a garantizar la protección de la salud humana, el medioambiente y el paisaje. Con este objetivo, busca minimizar la generación de residuos y separa al máximo las categorías de residuos producidos, con la finalidad de facilitar el transporte y el aprovechamiento posterior en los centros de reciclaje.

7. FUNDACIÓ PRIVADA BANCA PRIVADA D'ANDORRA

La Fundació Privada Banca Privada d'Andorra nació en el año 2008 con el objetivo de potenciar las actuaciones de BPA en el campo asistencial, sociolaboral y medioambiental, y de contribuir a una mejora de la vida colectiva. La integración de los colectivos vulnerables y la formación de profesionales del ámbito social han sido hasta hoy las actuaciones prioritarias. Para poder realizar su tarea, la Fundació Privada BPA colabora con asociaciones y entidades andorranas, que aportan sus conocimientos y su experiencia.

Para hacer más explícito su compromiso de transparencia, la Fundació Privada BPA se somete anualmente a una auditoría de cuentas. Se trata de una medida de carácter voluntario, dado que la Fundació, por su patrimonio y volumen de ingresos, no está obligada por ley a hacerla.

En el año 2012 la auditoría de cuentas ha estado a cargo de Alfa Capital Assessors i Auditors, SL, una empresa externa independiente que se ha encargado de verificar que las cuentas anuales reflejan en todos los aspectos significativos la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera de la Fundació Privada BPA, los resultados de sus operaciones y los cambios en el patrimonio neto, de acuerdo con los principios y normas contables generalmente aceptados y establecidos por el Plan general de contabilidad de Andorra.

7.1. TALLERES OCUPACIONALES XERIDELL

A lo largo del año 2012 el plan de trabajo entre las direcciones de la Escuela Especializada Nostra Sra. de Meritxell (EENSM), del Taller y la Gerencia de la Fundació BPA se ha centrado en la reorganización de las tareas laborales y actividades sociolúdicas, con el objetivo de favorecer a los trabajadores del Taller Xeridell. En lo que respecta a las tareas laborales, se han distribuido, secuenciado y adaptado según las capacidades de los diferentes grupos de usuarios para obtener una ocupación continuada a lo largo del año. Por otra parte, las actividades sociolúdicas se han orientado a un triple objetivo: proporcionar recursos y conocimientos, tanto a los educadores como a los usuarios; ampliar y mejorar las líneas de producción; e implementar más actividades de participación para los usuarios.

Las principales actuaciones desarrolladas en el año 2012 se detallan a continuación:

a) Acciones promocionales y de apoyo a las líneas de producción para potenciar el taller de serigrafía y manipulados

- Adecuación de un espacio para trabajar con el agua adaptado a los usuarios para poder llevar a cabo las nuevas actividades.
- Edición, impresión y difusión masiva de un nuevo catálogo de artículos confeccionados por los trabajadores del Taller.
- Mantenimiento y actualización de artículos en el sitio web.
- Aportación económica para la edición del calendario 2013 de la EENSM.
- Diseño e impresión de un display para la presentación de los productos de Xeridell en los diversos puntos de venta.
- Adquisición de una nueva destructora de papel pequeña para un grupo de usuarios con un bajo nivel automático.
- Compra de materiales diversos para poner en marcha los nuevos talleres de manipulados.

b) Acciones dirigidas a los usuarios

Como cada año, en 2012 se han organizado diversas actividades sociolúdicas para mejorar la calidad de vida de los usuarios potenciando talleres y salidas con el objetivo de aumentar la autonomía personal y la calidad de vida.

Así, los talleres sociolúdicos llevados a cabo en 2012 han sido:

- Taller de teatro, que ha continuado con el trabajo desarrollado el año anterior, manteniendo el grupo de usuarios que participan. El objetivo de esta actividad es que los usuarios se relacionen más allá del entorno de Xeridell en momentos de ocio.
- Iniciación del taller de danza en el cual participan un grupo de diez usuarios.
- Visita al museo de juguetes y autómatas de Verdú.

Otras actividades sociolúdicas desarrolladas por los usuarios del Taller han sido:

- Estancia y formación de un grupo de usuarios y dos educadores para aprender a teñir pañuelos de seda con productos naturales. Esta actividad ha hecho posible el conocimiento y la recolección de las plantas de la zona con propiedades de tinte.
- Traslado de la caseta de madera al exterior de la Borda Mateu para facilitar el trabajo de horticultura en la Borda.

- Celebración de la tradicional comida de Navidad en el Hotel Holiday Inn con la participación de todos los colaboradores de Xeridell y de colaboradores de BPA.

c) Acciones formativas

A partir de las propuestas de los educadores, las formaciones que se han realizado han ido dirigidas a mejorar la producción laboral y ampliar el conocimiento de los educadores. Durante el año 2012 estos talleres han dado sus frutos y se ha podido ampliar la oferta de artículos hechos en Xeridell en el nuevo catálogo.

Una parte de estas formaciones las realizan al mismo tiempo usuarios y educadores, mientras que otras van dirigidas específicamente a los educadores, que podrán aplicar los conocimientos adquiridos en el trabajo diario con los usuarios.



Catálogo de productos de Xeridell.

Las actividades formativas realizadas a lo largo de 2012 han sido:

- Tres educadores participaron en una formación que tuvo lugar en Barcelona para aprender a elaborar jabón de glicerina y bombas de baño efervescentes. Posteriormente, los educadores desarrollaron esta formación con los usuarios del taller.
- Curso de joyería en papel maché en el Centro Cultural de la Llacuna.
- Conocimientos de la técnica del *batik* de pintura sobre seda.
- Taller de muñecas de Navidad en la Escuela de Arte de Sant Julià de Lòria.
- Jabón artesanal para uso terapéutico en la Escuela de Arte de Sant Julià de Lòria.
- Formación de 10 horas en los programas Corel Draw y Corel Photo, y en el uso del plotter, impartida en Xeridell y en la que participaron todos los educadores del Taller.
- Un miembro del Taller está realizando un Posgrado de Rehabilitación Cognitiva en el ISEP de Barcelona. Esta formación ayudará a abordar de una manera más óptima los programas de estimulación cognitiva que se están utilizando en el Taller, así como ampliar la participación a más usuarios. Con los conocimientos adquiridos, se puede dar una mejor atención específica a los usuarios del Taller y favorecer avances en su calidad de vida, sobre todo en el caso de usuarios que, ya sea por su edad y/o patología, están en un proceso de deterioro cognitivo.

Dentro de las acciones formativas destinadas a los profesionales que atienden personas con discapacidad, también cabe mencionar la conferencia que tuvo lugar a principios de octubre, con el título *Qualitat?*, y que estuvo a cargo del Sr. David Pérez López, de Aquality Consulting.

7.2. FUNDACIÓ PRIVADA TUTELAR DEL PRINCIPAT D'ANDORRA

La Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra es una organización sin ánimo de lucro que trabaja para mejorar la calidad de vida de las personas en situación de incapacidad. Su ámbito de actuación es el Principado de Andorra.

Los beneficiarios de la tutela de la Fundació son personas mayores que no pueden valerse por sí mismas, menores de edad en situación de riesgo y personas incapacitadas legalmente.

El Patronato de la Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra está formado por dos representantes del Gobierno de Andorra, el presidente de la Cámara de Notarios, un representante de los siete *comuns*, dos representantes de BPA y un representante de la sociedad civil andorrana. Integran el Comité de Honor un representante de cada copríncipe y el síndico general.

La Fundació Privada Banca Privada d'Andorra se hace cargo del 56,8% del presupuesto de la Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra, lo que hace posible garantizar su funcionamiento.

En el año 2012 la Fundació Privada Tutelar acabó gestionando nueve tutelas, una curatela, dos administraciones patrimoniales y cuatro pretutelas. También se hace cargo, de manera conjunta con el Gobierno, del expediente de dos menores.

Actividades de difusión y promoción

En el marco de la colaboración de la Fundació Privada BPA y la Fundació Privada Tutelar, el 16 de febrero de 2012 se organizó conjuntamente la conferencia *El proceso de incapacitación y de tutela en el s. XXI*, que contó con las intervenciones de Isidre Bartumeu Martínez, notario del Principado de Andorra; Juan José López Burniol, notario del Colegio de Notarios de Cataluña; Leopoldo Ortega-Monasterio, médico especialista en psiquiatría y en medicina legal y forense, y Alfonso Alberca, fiscal general del Principado de Andorra.



Conferencia de la Fundació Privada Tutelar.

7.3. COLABORACIÓN CON INSTITUCIONES DEL PRINCIPADO DE ANDORRA

Federació Andorrana d'Esports Adaptats (Fadea)

Por primera vez, en 2012, la Federació Andorrana d'Esports Adaptats (Fadea) ha participado en unos juegos paralímpicos de verano gracias al patrocinio de la Fundació Privada BPA. En representación del Principado de Andorra, el nadador Toni Sánchez compitió en las pruebas de 100 metros braza y 50 metros libres.



Periòdic d'Andorra, 17 de julio de 2012.

La expedición estaba formada por Jordi Casellas, presidente e impulsor del proyecto; Carlos de Jesús, coordinador y jefe de misión; el deportista Toni Sánchez y su entrenador, Joaquim Pujol.

Unicef

La Fundació BPA ha colaborado con Unicef en la publicación “Estado Mundial de la Infancia 2012: niños en un mundo urbano”, informe que analiza los problemas relacionados con el cumplimiento de los derechos de la infancia en entornos urbanos.

Por otra parte, en 2012 la Fundació, Unicef y el Centre de Recerca Sociològica de l'Institut d'Estudis Andorrans (CRES) firmaron un acuerdo para poner en marcha el Observatorio de la Infancia, que tendrá por finalidad centralizar todos los datos referentes a los menores de edad de Andorra para facilitar el análisis de los fenómenos que más les conciernen y promover las acciones —políticas, legislativas y sociales— que contribuyen a corregir, mejorar o implementar las situaciones en las que se encuentran.



Bon dia, 17 de octubre de 2012.

Centro de acogida de menores La Gavernera

Desde hace cinco años, la Fundació colabora con el Centro de acogida de menores, ofreciéndoles la oportunidad de disfrutar de colonias en el extranjero como vía para fomentar el aprendizaje del inglés y la práctica de deportes entre los niños y niñas.

En el verano de 2012, nueve niños y niñas de entre 11 y 17 años han disfrutado de estancias en La Garbinada, Torreferrana, Andorra, Valencia y Reino Unido.



Presentación del manual PAPI.

Cruz Roja andorrana

La Fundació Privada BPA continúa su colaboración con la Cruz Roja andorrana en el programa de formación de Primeros Auxilios Para Menores (PAPI). Durante el curso 2011/2012 el programa PAPI ha contado con la participación de 545 alumnos de los sistemas educativos español, francés y congregacional.

Asociación Albatros

El día 8 de noviembre de 2012 tuvo lugar en el Centro de Congresos de Andorra la Vella la conferencia *Escuela, familia y TDAH. Principios fundamentales*, a cargo del profesor Jesús Bernal Hernández, terapeuta y orientador familiar, maestro especialista de pedagogía terapéutica en el Equipo de Atención de Alumnos con alteraciones del Comportamiento de la Junta de Castilla y León, que trató de aportar ideas y alternativas para mejorar la relación de los adultos con los niños y niñas que sufren algún tipo de trastorno por déficit de atención con hiperactividad (TDAH).



Conferencia sobre TDAH.

Comú de Andorra la Vella

Por segundo año consecutivo la Fundació Privada BPA ha colaborado con el Comú de Andorra la Vella, subvencionando las flores para la gente mayor en la fiesta organizada con motivo de la Diada de Sant Jordi.

Hospitalidad Nuestra Señora de Lourdes

La Fundació presta apoyo económico a la delegación en el Principado de la Hospitalidad de Nuestra Señora de Lourdes, que facilita el peregrinaje a Lourdes de personas enfermas o discapacitadas.

7.4. APOYO A LA ENTRADA DE LOS JÓVENES EN EL MERCADO LABORAL

Programa de becas de estancia en el Grupo BPA

En el verano de 2012 tuvo lugar la tercera edición del programa de becas para jóvenes estudiantes. En esta ocasión, nueve jóvenes tuvieron la oportunidad de trabajar en el Grupo BPA durante los meses de julio y agosto con el programa de becas retribuidas. La oportunidad de conocer los diferentes perfiles profesionales de la banca y desarrollar una actividad en un entorno laboral es uno de los principales atractivos del programa. El programa permite a los jóvenes adquirir

hábitos de trabajo y formación específica vinculada al mundo financiero que puede ayudar a definir su vocación profesional.

Para el Grupo BPA es una manera de dar a conocer su actividad, así como detectar talento entre los jóvenes estudiantes del país.



Periòdic d'Andorra, 4 de septiembre de 2012.

Estos nueve estudiantes procedentes de segunda enseñanza, formación profesional y bachillerato realizaron la estancia en BPA en los departamentos de Organización y Tecnología, Calidad, Gestión y Control de Riesgos, *Compliance*, Medios de Pago y *Back Office*, así como en las filiales BPA Serveis y BPA Assegurances.

Jornadas de orientación profesional

En 2012 un grupo de alumnos de la Escuela Andorrana de enseñanza secundaria de Santa Coloma visitó la sede social de BPA para conocer los diferentes perfiles laborales que conviven en el campo profesional de la banca.

8. RESPONSABILIDAD CORPORATIVA DEL GRUPO BPA. EVALUACIÓN ECONÓMICA

En 2012 el Grupo BPA ha destinado el 16,24% de los beneficios de su actividad financiera a actuaciones relacionadas con la Responsabilidad Corporativa y con sus grupos de interés en los ámbitos económico, social y medioambiental. Este porcentaje muestra hasta qué punto la Responsabilidad Corporativa forma parte de la filosofía del Grupo. Responsabilidad, compromiso y sensibilidad son los principios básicos de esta actuación.

Las iniciativas en el ámbito social (aspectos laborales, programas para la comunidad, iniciativas en el ámbito cultural, iniciativas en el ámbito deportivo y todas las actuaciones de la Fundació Privada Banca Privada d'Andorra) representan el 96,69% de los recursos que el Grupo BPA dedica a la Responsabilidad Corporativa, mientras que las iniciativas en el ámbito económico (publicaciones y colaboraciones con otras entidades) suponen el 3,31% restante. En este apartado, ha recibido certificaciones de calidad y distinciones internacionales.

Todas las aportaciones del Grupo BPA en el ámbito de la Responsabilidad Social Corporativa se hacen de manera totalmente voluntaria. El Grupo BPA no tiene ninguna obligación legal ni obtiene ninguna ventaja fiscal.

