

2024

MEMÒRIA D'ACTIVITATS

Unitat d'Intel·ligència Financera d'Andorra

ÍNDEX

1.- PRESENTACIÓ	2
2.- BALANÇ	4
a. Àrees de treball: Operacional i Supervisió	4
b. Manifestacions i participacions internacionals	8
c. Altres aspectes	10
3.- ESTADÍSTIQUES DE L'ANY 2024 I COMPARACIÓ AMB EL 2023	15
a. Anàlisi operacional	17
• Declaracions d'operacions sospitoses	17
• Cooperació nacional	18
• Cooperació internacional	18
• Expedients tramesos a la Fiscalia General i valors amb possibilitat d'embargament judicial	20
• Nombre de persones investigades (físiques i jurídiques)	22
b. Inversió estrangera	22
• Sol·licituds presentades	22
• Nombre de persones analitzades (físiques i jurídiques)	23
4.- HISTÒRIC D'ESTADÍSTIQUES DELS ANYS 2010-2024: 15 anys de dades	24
a. Àrea operacional	25
• Anàlisi Operacional 2010 – 2024	26
• Inversió estrangera	28
• Informes tramesos a Tributs i Fronteres	29
b. Àrea de supervisió	29
• Inspeccions	29
• Auditories	30
• Expedients sancionadors	30
• Comunicats tècnics, notes informatives i altres	31
5.- ARTICLES D'OPINIÓ	32

1. PRESENTACIÓ

Escau, no sols per prescripció legal, sinó per complir amb la finalitat que pretén tota memòria d'activitats, que no es altra que la de presentar a la ciutadania el treball efectuat pel nostre Organisme en el transcurs d'un any, aportar i explicar un any més, en resum fer el balanç de tota la nostra actuació.

El primer punt a destacar, és que la nostra Unitat es prepara d'antuvi de cara a la propera ronda d'avaluacions del Moneyval, la sisena, per la qual ens pertoca a mitjans de l'any 2026 iniciar el procés com a novè país avaluat, i quina primera fase clourà a finals de l'any 2027, amb la presentació de l'Informe d'Avaluació Mútua (REM).

En aquest sentit, (i) s'han endegat treballs d'anàlisi quant al compliment d'alguna de les Recomanacions que es revaluaran, com per exemple la Recomanació 15 del GAFI relativa a les *"noves tecnologies"*, i les Recomanacions 24 i 25 referides conjuntament a la *"transparència i beneficiaris efectius de persones jurídiques, i altres construccions jurídiques i anàlogues"*, (ii) s'insisteix prop de les nostres Autoritats, amb l'aportació dels informes tècnics pertinents, de mancances històriques del nostre sistema de prevenció, en especial pel que fa a la necessitat de modificacions legals dels textos penals per donar compliment a la Recomanació 31 intitulada *"poders de les autoritats de persecutament penal i de les autoritats encarregades de les enquestes"*, i alhora la conveniència de signar/ratificar certs Convenis internacionals per respondre a les exigències que planteja la Recomanació 36 intitulada *"instruments internacionals"*, i finalment (iii) ens preocupa, quant a la eficàcia que ha de demostrar el nostre sistema de prevenció, la manca i/o la poca disponibilitat/fiabilitat d'estadístiques d'alguns òrgans.

Així doncs, reproduint el que ja referia en la memòria d'activitats de l'any anterior, i cito: *"...aquest treball que lidera i coordina la Unitat d'Intel·ligència Financera, necessàriament ha de venir acompanyat per la voluntat i el compromís unidireccional dels organismes públics de l'administració que tenen un rol essencial en la nostra matèria"*.

El segon punt que convé ressenyar és que, aquesta memòria d'activitats per l'any 2024, incorpora un històric d'estadístiques que avarca els darrers quinze (15) anys, i doncs el període 2010-2024.

D'ell se'n desprèn, ben clarament, d'una banda, l'evolució del nostre sistema de prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, no sols en el marc legal, sinó en l'aplicació acurada i sistemàtica en el temps de la normativa que apareix i s'implementa contínuament, i d'altra banda, reflexa de manera clara i gràfica el treball generat en cadascuna de les àrees de la Unitat d'Intel·ligència Financera d'Andorra.

Altrament, ens plau que, en l'edició 2024 de l'Informe anual de l'Institut de Basilea, el Principat d'Andorra és mantingui en posicions capdavanteres a nivell mundial en la lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme.

Finalment, agraeixo la fidelitat i la tasca desenvolupada per aquells/es que ens han deixat per iniciar nous reptes professionals en altres sectors, i com no, confio

plenament en els que es mantenen a la Unitat d'Intel·ligència Financera, per continuar desenvolupant, amb compromís, rigor i professionalitat el seu treball.

Carles Fiñana Pifarré

Cap de la Unitat d'Intel·ligència Financera d'Andorra

2. BALANÇ

L'exercici pel període analitzat de l'any 2024 presenta dues tendències molt definides, a saber: (i) la continuïtat en l'aplicació dels mètodes de treball, prou consolidats i estandarditzats, i com és preceptiu, (ii) l'anàlisi, recerca i desenvolupament de tasques envers els nous compromisos internacionals, alguns dels quals ja coneguts i explicats abastament en l'anterior exercici, a tall d'exemple la preparació de la 6ena ronda d'avaluació del Moneyval, i d'altres de recent aparició, en forma de nova legislació en l'entorn europeu que té o tindrà a futur, una incidència clau en la nostra matèria.

Ambdós aspectes, venen desenvolupats seguidament.

a. Àrees de treball: Operacional i Supervisió

- Àrea Operacional

Els membres que conformen dita Àrea, i en atenció a les diferents tasques que desenvolupen, mantenen un any més, un alt nivell d'eficàcia si ens atenim a les dades que faciliten, i bàsicament quant al nombre de declaracions/sol·licituds de cooperació rebudes, i les analitzades i tractades, evidenciant-se que no existeix rèmor en aquesta àrea.

En tot cas, aquestes dades i estadístiques són presentades en el següent apartat 3, i contenen igualment les explicacions i comentaris adients.

- Àrea de supervisió

Les previsions pel que fa a una de les principals tasques que desenvolupa, com són les inspeccions als subjectes obligats, s'han acomplert en la seva totalitat.

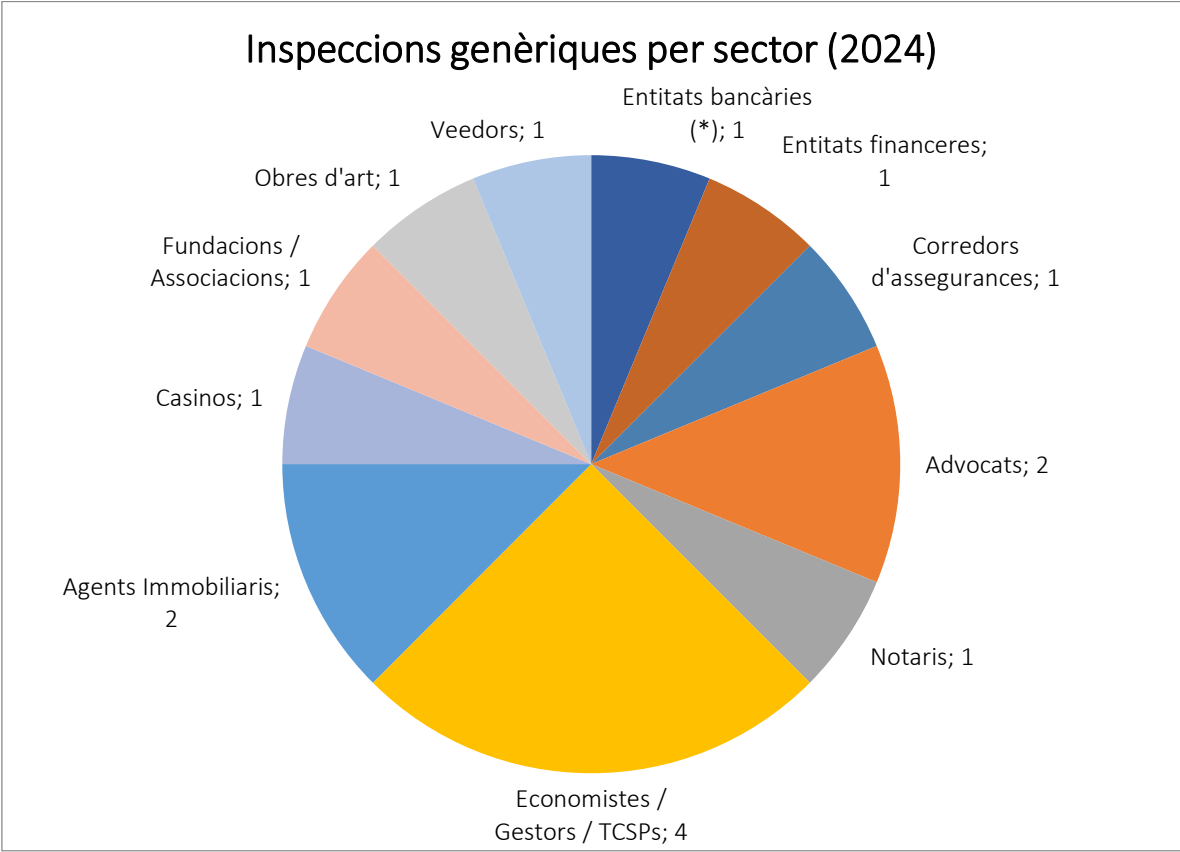
En aquest sentit, cal rellevar que no sols s'han incrementat aquestes inspeccions genèriques a la generalitat dels distints sectors, fins a un total de 16, sinó que s'han efectuat a més, unes inspeccions temàtiques a l'ampli ventall dels subjectes obligats que representen els economistes, gestors i proveïdors de serveis a societats i fideïcomisos (TCSPs), essent aquestes 21.

De manera més concreta, i pel que fa a les primeres, destacar que s'ha inspeccionat conjuntament amb l'Autoritat Financera Andorrana (AFA) una entitat financera bancària, seguint així el pla de treball dels darrers dos anys, qual cosa representa que, des de l'any 2022, s'ha inspeccionat el 100 % de l'actual sector.

Quant a la resta de sectors i de subjectes obligats, financers no bancaris i no financers, s'han inclòs més inspeccions i més diversificades, com han estat les fetes en subjectes obligats de nova/recent aparició en els darrers dos-tres anys, com són el sector del joc i la figura del veedor.

A continuació presentem en les següents dues gràfiques, les dades corresponents al nombre d'inspeccions realitzades i els sectors afectats:

	1r Trimestre	2n Trimestre	3r Trimestre	4t Trimestre	Total
Subjectes Obligats Financers					
Entitats bancàries (*)			1		1
Entitats financeres	1				1
Entitats de gir postal					
Companyies d'assegurances					
Corredors d'assegurances		1			1
Proveïdors de serveis d'actius virtuals					
<i>(*) Inspecció conjunta amb l'AFA</i>					
Subjectes Obligats No Financers					
Comptables / Auditors / Assessors fiscals					
Advocats	1		1		2
Notaris		1			1
Economistes / Gestors / TCSPs		1	1	2	4
Economistes / Gestors / TCSPs (**)	6	5	5	5	21
Agents Immobiliaris	1	1			2
Comerciants de béns d'alt valor					
Casinos				1	1
Fundacions / Associacions				1	1
Obres d'art			1		1
Zones franques					
Veïdors			1		1
<i>(**) Inspeccions temàtiques</i>					
Total					
	9	9	10	9	37



Altrament, en relació a les **auditories externes** sol·licitades als subjectes obligats financers, bancaris i no bancaris, en el següent quadre, s'aporta tota la informació necessària respecte del treball d'anàlisi intern que han generat:

Subjecte Obligat	Nombre d'auditories entregades i revisades	Nombre de complements d'auditoria	Nombre de sol·licituds d'informació	Nombre de notes informatives	Nombre de notes informatives amb recomanacions
Entitats bancàries	3	3	2	3	2
Entitats financeres	15	8	10	15	12
Companyies d'assegurances	10	7	8	10	9
Entitats de gir postal	2	0	0	2	0

Pel que fa a les **noves publicacions**, com poden ser els comunicats tècnics, notes informatives, guies i versions actualitzades d'aquestes, totes elles incorporades a la nostra pàgina web, www.uifand.ad/ca/, en el següent quadre adjunt s'informa d'aquest treball de divulgació:

CT	Subjectes obligats destinataris	Data	Observacions
CT-01/2024	Vevedors digitals	25/01/2024	Obligacions mínimes de PBC/FT a les quals estan subjectes els vedadors digitals
CT-02/2024	Tots	05/02/2024	Actualització del llistat de països de risc UE
CT-03/2024	Tots	26/02/2024	Llista actualitzada dels països classificats d'alt risc pel FATF-GAFI, segons es publica en la seva pàgina web.
CT-04/2024	Tots	01/07/2024	Llista actualitzada dels països classificats d'alt risc pel FATF-GAFI, segons es publica en la seva pàgina web.
CT-05/2024	Tots	28/10/2024	Llista actualitzada dels països classificats d'alt risc pel FATF-GAFI, segons es publica en la seva pàgina web.
CT-06/2023	Companyies d'assegurances que operen en el ram de vida	30/10/2024	Instruccions relatives a les auditories en matèria de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme
CT-07/2023	Entitats financeres no-bancàries	30/10/2024	Instruccions relatives a les auditories en matèria de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme
CT-08/2023	Entitats bancàries	30/10/2024	Instruccions relatives a les auditories en matèria de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme
CT-09/2023	Entitats de gir postal	30/10/2024	Instruccions relatives a les auditories en matèria de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme

b. Manifestacions i participacions internacionals

Com és habitual de cada any, la participació de membres de la UIFAND en esdeveniments externs, és un fet, i en la següent gràfica es resumeix quina ha estat aquesta, de manera notòria respecte dels dos Organismes de referència, i doncs el Moneyval i el Grup Egmont.

Pel que fa al primer, hem estat presents als Plenaris 67 i 68, celebrats a la nostra seu d'Estrasburg, entre els dies 20 a 24 de maig, i 2 a 6 de desembre, respectivament.

Pel que fa al segon, el 30è Ple d'EGMONT, se celebrà a París entre els dies 3 a 7 de juny, havent participat en els diferents grups de treball "Working Groups", les sessions internes de Directors, i la plenària final.



També aquest exercici, i com a fet rellevant, hem tingut oportunitat formant part de la Delegació del Moneyval, de participar al Ple del GAFI celebrat a Singapur entre els dies 24 i 28 de juny de 2024.



Data	Nom	Entitat organitzadora	Lloc
21/5/24- 24/5/24	67è Plenari	Moneyval	Estrasburg
22/6/24- 28/6/24	FATF Working Groups and Plenary Meeting	GAFI	Singapur
2/6/24- 7/6/24	30è Plenari	Egmont Group. Tracfin (UIF França)	París
17/10/24- 18/10/24	Small States and Territories Working Group Meeting – TF and PF risk assessment	AMSF (Autorité Monegasque de Sécurité Financière)	Mònaco
2/12/24- 6/12/24	68è Plenari	Moneyval	Estrasburg

c) Altres aspectes

En aquest apartat, aportem informació sobre totes aquelles qüestions significants que venen aparellades amb la nostra tasca.

D'entrada, i pel que fa a la **Comissió permanent de prevenció del blanqueig i el finançament del terrorisme**, ens hem reunit en dues sessions, els dies 23 d'abril i 10 de desembre, on essencialment, s'han tractat els següents aspectes:

- l'anàlisi i conclusions del Pla d'Acció endegat a resultes de l'NRA 2020, pel que fa a la implementació de les millores i avenços respecte de les diferents mesures i deficiències detectades,
- l'evolució i seguiment de les conclusions emanants dels grups de treball quant a les Recomanacions 15, 24 i 25 del GAFI, i que tindran una incidència prou important de cara la sisena ronda d'avaluacions del Moneyval,
- la modificació legislativa de textos legals interns, i en concret respecte de la tipificació penal dels delictes de la corrupció privada, i la responsabilitat penal de les persones jurídiques,
- la proposta de modificació del Reglament que desenvolupa la Llei 14/2017, del 22 de juny, per incloure una excepció pel que fa a la obligació legal de la presentació de l'auditoria anual.

Altrament, i després de l'aprovació de la **Llei 24/2022, del 30 de juny, de la representació digital d'actius mitjançant l'ús de la criptografia i de la tecnologia de llibre registre distribuït i blockchain**, on a la disposició addicional primera es disposa que: (i) *“les persones jurídiques que realitzen activitats financeres que operin amb actius digitals, ja sigui a través de mercats primaris o de mercats secundaris, segons es defineix en aquesta Llei, són considerades subjectes obligats en els termes que es refereix la Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme”*, i afegeix que (ii) *les persones físiques o jurídiques que actuïn com a veedors digitals registrats d'actius digitals són considerades subjectes obligats en els termes que la Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme”*, ha calgut entrar a regular aquest nou mercat i les figures intervinents.

En aquest sentit, s'han dut a terme les següents accions:

- la UIFAND ha emès i publicat a la seva pàgina web el dia 25 de gener de 2024, el Comunicat Tècnic 1/2024 relatiu a la figura del “veedor digital”,¹ i que conté, per la seva consideració de subjectes obligats, les obligacions mínimes a les quals estan subjectes segons la Llei 14/2017, del 22 de juny, i que són: (i) designar l'òrgan de Control Intern i Comunicació i dels representants davant la Uifand, (ii) l'elaboració del seu estudi de risc individual /ERI), (iii) l'aplicació de mesures de diligència deguda, (iv) la declaració d'operacions sospitoses, (v) les derivades en matèria de mesures de

¹ Disponible a la web de la UIFAND a l'enllaç següent: <https://www.uifand.ad/ca/publicacions/formularis>

control intern, normativa interna i formació, (vi) la de reportar infraccions i procediments de denúncia, (vii) la conservació de la documentació, i finalment (viii) la d'assegurar que cap de les persones amb les quals mantenen alguna relació de negoci apareguin en la Llista de les Nacions Unides, així com la legislació relativa al conflicte entre Ucraïna i la Federació Russa.

Dir igualment que, durant el mes de juliol de 2024, es procedí a una inspecció in situ, d'un d'aquests subjectes obligats designats.

- Conjuntament amb l'Autoritat Financera Andorrana (AFA), s'han analitzat les diverses sol·licituds presentades per a la obtenció de la llicència per a operar en el mercat financer andorrà, i dins d'aquest procés, dues han conclòs positivament, el febrer de 2024 per una entitat financera bancària, i el setembre del mateix any respecte d'una societat financera d'inversió.

Finalment, ressenyar que, com és habitual de cada any, hem participat a la reunió del Comitè Mixt que se celebrà el dia 5 de novembre de 2024, on particularment es feu una anàlisi de la situació legislativa referida als recents textos normatius de l'Annex, i alhora en previsió dels compromisos a futur, pel període 2026-2028.

També hem estat presents i per via de l'Acord d'Associació en les reunions celebrades els dies 17 de setembre i 15 d'octubre de 2024, pel que fa al paquet relatiu als serveis financers, i particularment en relació a l'aspecte de la supervisió i control del sistema.

Canviant de temàtica, i quant a les **formacions** a les quals els nostres membres han participat/assistit o bé han impartit al llarg d'aquest any, es resumeixen en el següent quadre:

Data	Nom/Tema	Formador/ Organitzador	Lloc	Persones que assisteixen / imparteixe n	Hores
Formació rebuda					
5/4/24	FATF 2024 Curriculum Module: Introduction to the FATF Global Standards, Methodology and Procedures	GAFI	A distància	1	5h
8/4/24 - 12/4/24	Moneyval Assessor's Training	Moneyval/GAFI	Riga (Letònia)	1	5 dies
24/4/24	Seminari Tecnologia i innovació en la gestió d'Actius Digitals	Morabanc	Unsquare (Andorra la Vella)	1	8h
25/4/24	XIII Seminari Financer de BNY Mellon	Bank of New York Mellon	Andorra (Hotel Plaza)	1	8h
23/5/24	Mecanismo de examen de la aplicación de la Convención de las Naciones Unidas contra la delincuencia organizada transnacional (UNTOC)	UNTOC	A distància	1	2h30
17/6/24	World-Check One: Cómo realizar un análisis inicial	World-Check - London Stock Exchange Group	A distància	3	1h
4/7/24 - 25/7/24	Proces judicial a partir d'una DOS.	Fiscalia General d'Andorra	Seu de la Justícia	12h	2
21/11/24	Formació de PBC/FT	Associació d'Assessors Tributaris i Fiscals d'Andorra (AATF)	Banca Mora	2h	1
Formació impartida					
26/2/24 - 12/3/24	Curs en gestió immobiliària – Mòdul 10: Prevenció del blanqueig de capitals	Universitat d'Andorra/AGIA	UdA	5	30h
19/6/24	Formació dirigida als casinos en matèria de PBC/FT	UIFAND	Dependències Casino	3	4h

També dir que, en relació a l'obertura **d'expedients administratius sancionadors**, en haver-se detectat la possible comissió d'algun dels incompliments establerts en la Llei 14/2017, l'any 2024 s'han incoat un total de 6 procediments contra subjectes obligats, restant 1 d'ells en curs d'instrucció, i concloent els altres 5 amb sanció, segons el detall següent:

Tipus de subjecte obligat	Tipus de persona	Classe d'infracció	Tipus d'infracció (i article de la Llei 14/2017)	Tipus de sanció	Import de la sanció
Advocat	Persona Jurídica	1 infracció lleu	Són infraccions lleus qualsevol incompliment de les normes d'aquesta Llei no considerades específicament com a infracció greu o molt greu en els articles anteriors. (Art 73)	Multa i amonestació escrita	6.000€
Comptable /assessor fiscal	Persona jurídica	1 infracció lleu	Són infraccions lleus qualsevol incompliment de les normes d'aquesta Llei no considerades específicament com a infracció greu o molt greu en els articles anteriors. (Art 73)	Multa i amonestació escrita	1.500€
Proveïdor de serveis a societats	Persona física	1 infracció greu 2 infraccions lleus	- Incompliment de l'obligació d'efectuar un estudi de risc individual adequat, suficient, objectiu i realista (Art.72.15) - Són infraccions lleus qualsevol incompliment de les normes d'aquesta Llei no considerades específicament com a infracció greu o molt greu en els articles anteriors. (Art 73)	Multa i amonestació escrita	5.000€
Proveïdor de serveis a societats	Persona jurídica	2 infraccions greus 1 infracció lleu	- Incompliment de l'obligació d'establir procediments de control intern adequats i suficients (Art.72.13) - Incompliment de l'obligació d'efectuar un estudi de risc individual adequat, suficient, objectiu i realista (Art.72.15) - Són infraccions lleus qualsevol incompliment de les normes d'aquesta Llei no considerades específicament com a infracció greu o molt greu en els articles anteriors. (Art 73)	Multa	41.500€
Proveïdor de serveis a societats	Persona jurídica	2 infraccions molt greus 2 infraccions lleus	- L'incompliment de l'obligació d'establir procediments de control intern adequats i suficients, quan sigui susceptible de comportar un risc elevat (Art.71.2). - Incompliment de l'obligació d'efectuar un estudi de risc individual (Art.71.10). - Incompliment de l'obligació d'aplicar mesures de diligència deguda en relació amb la manca de	Multa i amonestació escrita	862.000 €

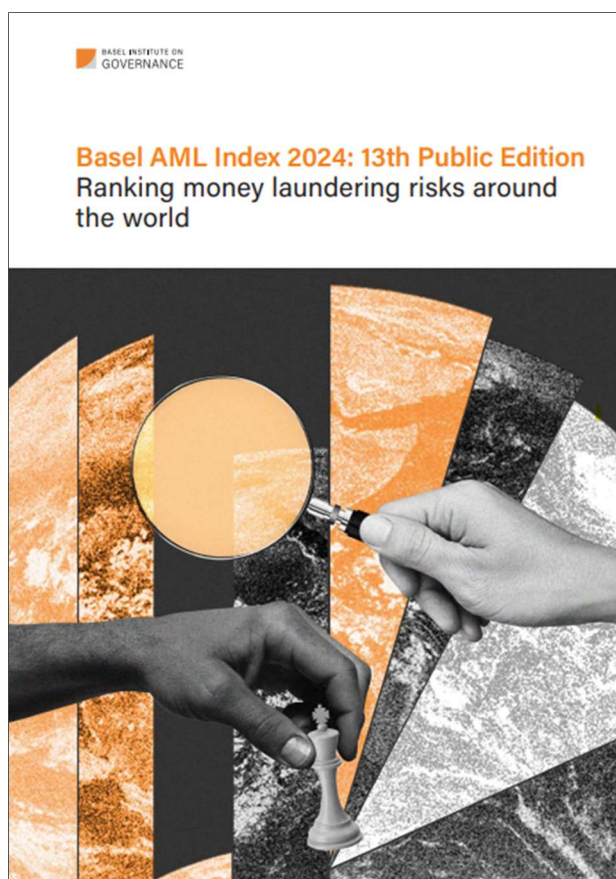
Altrament, hem estat requerits per diferents **Organismes Internacionals**, a l'objecte de respondre a qüestionaris diversos i proporcionar la informació sol·licitada, tal com es remarca en la següent gràfica:

Nom	Organisme	Data
The role of FIUs in the National Risk Assessment process	Egmont Group (IEWG)	gen-24
Egmont IEWG Project - Most effective data analysis IT tools and cloud services	Egmont Group (IEWG)	gen-24
OSCE: Qüestionari codi de conducta en els aspectes polític-militars de la seguretat	OSCE	abr-24
Questionari GAFI_Follow-Up Actions from ICRG	GAFI	abr-24
TF questionnaire	Smaller states working group	juny-24
Indicateurs tabac 14 à 19	Ministeri de Justícia i Interior	juny-24
Typologies questionnaire: proceeds and conflicts	Moneyval	juny-24
World Customs Organization (WCO) - Project Octagon	Egmont Group (IEWG)	ag-24

Finalment, voldria de nou fer esment del darrer Informe elaborat i publicat el 2 de desembre de 2024 per l'**Institut de Basilea**, en relació a l'edició 2024 del seu Índex de Prevenció de Blanqueig de Capitals "*Basel AML Index 2024: 13th Public Edition*".

Les conclusions a les que arriba el dit Informe, són que el Principat d'Andorra apareix com la cinquena jurisdicció a nivell mundial, amb millor resultat.

Per aquells que estiguin interessats, l'Informe resum ha estat publicat en data 3 de desembre de 2024 a la pàgina web de la Uifand.



3. ESTADÍSTIQUES DE L'ANY 2024 I COMPARACIÓ AMB EL 2023

A primer cop d'ull i comparativament pels dos exercicis, s'observa una situació ambivalent doncs, mentre el nombre de les declaracions de sospita rebudes (DOS) ha disminuït un -21%, les demandes de cooperació internacional han augmentat significativament en un +35%, i finalment, les sol·licituds de cooperació nacional s'han mantingut estables.

Tanmateix, altres dades resultants del treball efectuat, de manera global, o bé són quasi idèntiques quant al volum d'anàlisi generat, o bé s'observa un lleuger descens del -12% respecte del volum d'anàlisi efectuat, que resulta percentualment poc significat.

BALANÇ DEL TREBALL GENERAT I EFECTUAT A LA UIFAND - 2024 -		
1. ANÀLISI OPERACIONAL		
Concepte	Nombre	Observacions
DOS rebudes	48	39 Bancs 2 Financeres 2 Notaris 2 Advocats 2 Proveïdors de serveis a societats 1 Comptable
Expedients a iniciativa UIF	1	-
Cooperació Nacional	28	25 AFA 2 Govern 1 Policia
Cooperació Internacional (altres UIFs)	58	27 - Altres UIFs a UIFAND 31 - UIFAND a altres UIFs
Volum d'anàlisi generat:	135	-
Expedients tramesos a Fiscalia	28	1 del 2022 9 del 2023 18 del 2024
Valors dels expedients tramesos a la Fiscalia amb possibilitat d'embargament judicial	12.902.451,53 €	Contravalorat a Euros
Expedients Arxivats	81	1 del 2022 11 del 2023 69 del 2024
Volum d'anàlisi efectuat:	109	-
Expedients en curs d'investigació	20	20 del 2024
Persones investigades (físiques i jurídiques)	345	189 físiques 156 jurídiques
Bloqueig d'operatives des de la UIF	0	-
2. INVERSIÓ ESTRANGERA		
Concepte	Nombre	Observacions
Demandes entrades i analitzades	24	Inversió Directa (Societats): 24 Inversió Immobles: 0
Avis desfavorable	-	-
Avis per enquesta a la Policia	13	-
Informe d'observacions al Registre de Societats	-	-
Retirada	-	-
Persones analitzades en el marc de la inversió estrangera	75	42 físiques 33 jurídiques
3. TOTAL		
Concepte	Nombre	Observacions
Volum de feina efectuada (anàlisi operacional)	109	-
Nombre de demandes d'IE analitzades	24	-
Volum total de feina efectuada	133	-

		BALANÇ DEL TREBALL GENERAT I EFECTUAT A LA UIFAND				Evolució % (2023-2024)
		ANY 2023		ANY 2024		
1. ANÀLISI OPERACIONAL						
Concepte	Nombre	Observacions	Nombre	Observacions		
DOS rebudes	61	53 Bancs 1 Notari 2 Agents Immobiliaris 2 Asseguradores 3 Entitats de gir postal	48	39 Bancs 2 Financeres 2 Notaris 2 Advocats 2 Proveïdors de serveis a societats 1 Comptable	-21%	
Expedients a iniciativa UIF	2	-	1	-	-50%	
Cooperació Nacional	28	24 AFA 3 Govern 1 Duana	28	25 AFA 2 Govern 1 Policia	0%	
Cooperació Internacional (FIU's)	43	32 - Altres UIFs a UIFAND 11 - UIFAND a altres UIFs	58	27 - Altres UIFs a UIFAND 31 - UIFAND a altres UIFs	35%	
Volum d'anàlisi generat	134	-	135	-	1%	
Expedients tramesos a Fiscalia	35	9 del 2022 26 del 2023	28	1 del 2022 9 del 2023 18 del 2024	-20%	
Valors dels expedients tramesos a la Fiscalia amb possibilitat d'embargament judicial	10.502.990 €	Contravalorat a Euros	12.902.451,53 €	Contravalorat a Euros	23%	
Expedients Arxivats	89	13 del 2022 76 del 2023	81	1 del 2022 11 del 2023 69 del 2024	-9%	
Volum d'anàlisi efectuat	124	-	109	-	-12%	
Expedients en curs d'investigació	22	2 del 2022 20 del 2023	20	20 del 2024	-9%	
Total de persones investigades (físiques i jurídiques)	533	297 físiques 236 jurídiques	345	189 físiques 156 jurídiques	-35%	
Bloqueig d'operatives des de la UIF	1	-	0	-	-	
2. INVERSIÓ ESTRANGERA					-	
Demandes entrades i analitzades	26	Inversió Directa (Societats): 25 Inversió Immobles: 1	24	Inversió Directa (Societats): 24 Inversió Immobles: 0	-8%	
Avis desfavorable	-	-	-	-	-	
Avis per enquesta a la Policia	15	-	13	-	-13%	
Informe d'observacions al Registre de Societats	2	-	-	-	-	
Retirada	1	-	-	-	-	
Persones analitzades en el marc de la inversió estrangera	107	58 físiques 49 jurídiques	75	42 físiques 33 jurídiques	-30%	
3. TOTAL						
Concepte	Nombre	Observacions	Nombre	Observacions	-	
Volum de feina efectuada (anàlisi operacional)	124	-	109	-	-12%	

a. Anàlisi operacional

- **Declaracions d'operacions sospitoses**

Com hem referit a l'inici, respecte de la disminució en el nombre de declaracions presentades, cal indicar que aquesta és produïx únicament pel que fa al sector financer bancari, havent presentat els bancs 39 sol·licituds enguany, per les 53 de l'any anterior.

Respecte de la resta de sectors, i/o subjectes obligats financers no bancaris i no financers, tant el nombre de presentacions, com la diversitat d'actors, es similar pels dos exercicis.

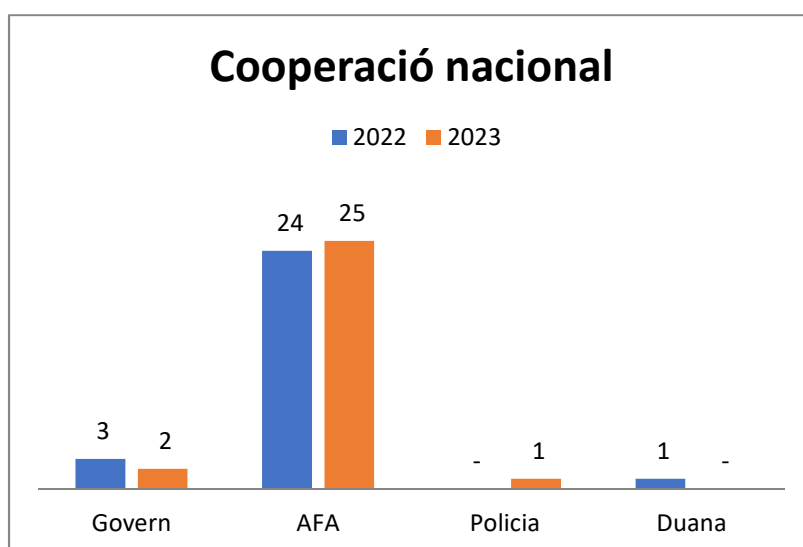
Any	Declaracions d'operacions sospitoses (DOS)	
	2023	2024
Bancs	53	39
Notaris	1	2
Entitats financeres	-	2
Proveïdors serveis societats	-	2
Asseguradores	2	-
Agents immobiliaris	2	-
Entitats de gir postal	3	-
Comptables	-	1
Advocats	-	2
TOTAL	61	48



- **Cooperació nacional**

Les dades són idèntiques quant al nombre de demandes rebudes dels diferents departaments/organismes nacionals, destacant com és habitual, les adreçades des de l'Autoritat Financera Andorrana (AFA).

Any	Cooperació nacional	
	2023	2024
Govern	3	2
AFA	24	25
Polícia	-	1
Duana	1	-
TOTAL	28	28



- **Cooperació internacional**

En general, el nombre d'afers tractats experimenta un augment prou important i ja referit del +35 %, degut especialment a que les peticions adreçades des de la Uifand vers homòlegs externs han passat de 31 d'aquest exercici front les 11 de l'any anterior.

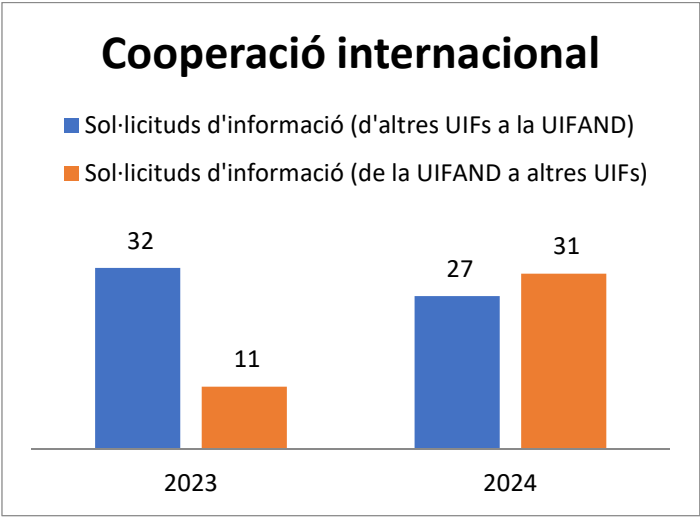
Respecte de les rebudes, la disminució és menor, havent passat de 27 aquest any a les 32 de l'any 2023.

Altrament, han estat 17 les jurisdiccions distintes a les quals s'ha dirigit la Uifand, mentre que han estat 15 països els que s'han reportat vers nosaltres.

Afegir en aquest apartat que, aquest any 2024, s'han rebut altres 7 disseminacions espontànies des de l'exterior.

Finalment, i com és habitual, aportem la dada de la mitjana del temps de resposta per part de la Uifand, que continua essent extraordinàriament baixa, havent-se rebaixat encara més per aquest exercici, situant-se en 9,25 dies, que demostra el grau d'efectivitat del nostre sistema intern.

Any	Cooperació internacional	
	2023	2024
Sol·licituds d'informació (d'altres UIFs a la UIFAND)	32	27
Sol·licituds d'informació (de la UIFAND a altres UIFs)	11	31
TOTAL	43	58



COOPERACIÓ INTERNACIONAL PER PAÏSOS - Any 2024 -			
País sol·licitant (Altres UIFs a UIFAND - 2024)	Nombre de peticions	Nombre de disseminacions espontànies	Temps de resposta (dies)
Àustria	-	1	-
Bèlgica	1	-	22
Bermudes	1	-	5
Eslovènia	1	-	13
Espanya	5	1	7, 7, 1, 4, 1
França	5	1	9, 17, 14, 11, 7
Gabon	1	-	12
Hongria	1	-	2
Irlanda	-	1	-
Jersey	-	1	-
Luxemburg	1	-	17
Montenegro	2	-	1, 9
Síria	-	2	-
Suïssa	1	-	14
Tunísia	1	-	12
Total	20	7	Mitjana 9,25 dies

País sol·licitat (UIFAND a altres UIFs - 2024)	Nombre de peticions	Nombre de disseminacions espontànies
Alemanya	3	-
Àrabia Saudita	2	-
Bèlgica	1	-
Brasil	1	-
Bulgària	2	-
Espanya	5	-
Estònia	2	-
França	2	-
Hong Kong	1	-
Hongria	1	-
Itàlia	2	-
Letònia	1	-
Lituània	2	-
Països Baixos	1	-
Polònia	2	-
Regne Unit	1	-
Suïssa	2	-
Total	31	0

- **Expedients tramesos a la Fiscalia i imports amb possibilitat d'embargament judicial**

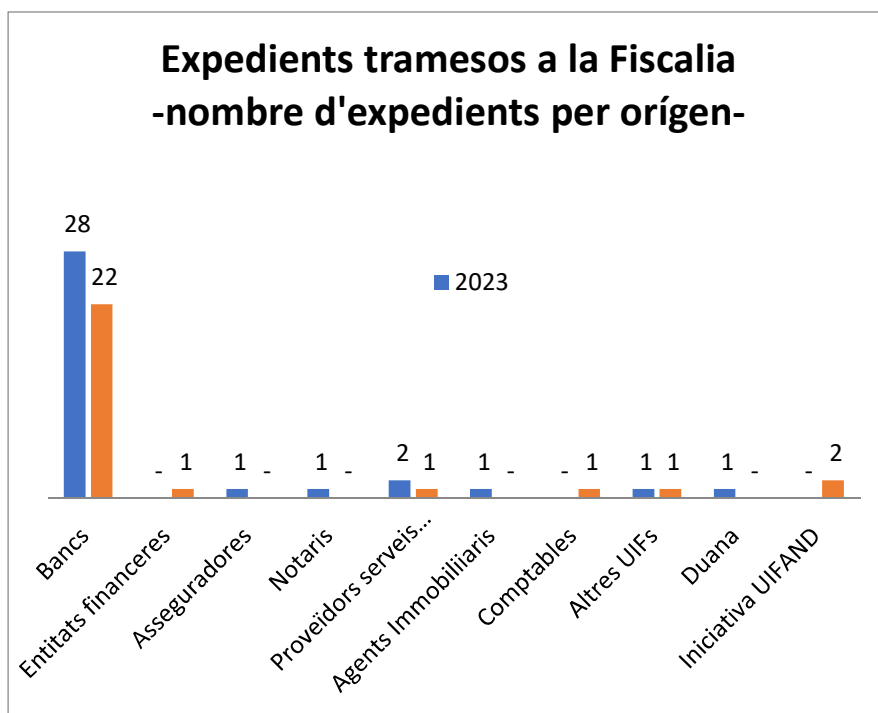
S'observa una lleugera disminució del 20%, havent passat de 28 expedients traslladats a la Fiscalia, als efectes oportuns, als 35 de l'any anterior.

D'aquests 28, 1 correspon a afers iniciats l'any 2022, altres 9 corresponen a dossiers de l'any 2023, i els restants 18, de l'any natural d'exercici 2024.

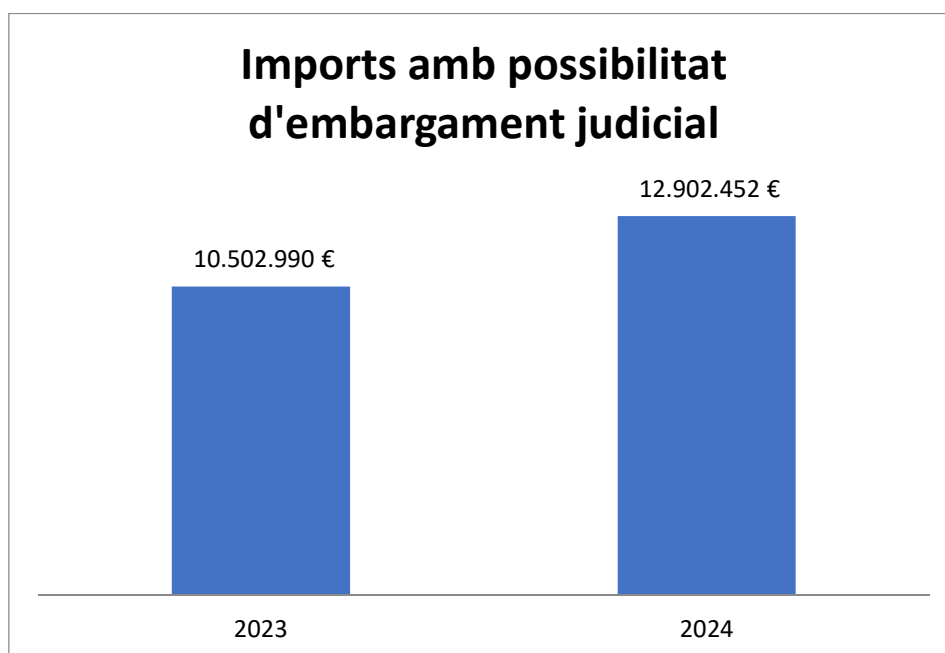
Quant al nombre d'expedients arxivats, aquests han estat 81, a diferència de l'any 2023 en que foren 89.

Finalment, en relació als expedients en curs d'investigació, la xifra és molt similar, devent posar l'accent en què no resta cap dossier en curs d'anys precedents.

Any	Expedients tramesos a la Fiscalia - Nombre d'expedients per origen -	
	2023	2024
Bancs	28	22
Entitats financeres	-	1
Asseguradores	1	-
Notaris	1	-
Proveïdors serveis societats	2	1
Agents Immobiliaris	1	-
Comptables	-	1
Altres UIFs	1	1
Duana	1	-
Iniciativa UIFAND	-	2
TOTAL	35	28



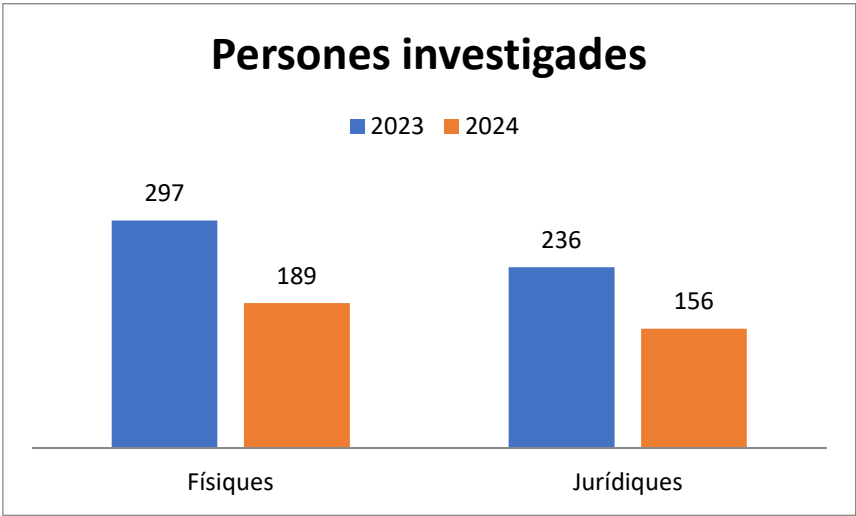
Any	Possibilitat Embargament	
	2023	2024
Possibilitat d'embargament judicial	10.502.990 €	12.902.452 €



- **Nombre de persones investigades**

La dada que apareix resulta del total d'expedients analitzats, la qual no és necessàriament proporcional amb el nombre de presentació d'aquests.

Any	Persones Investigades	
	2023	2024
Físiques	297	189
Jurídiques	236	156
Total	533	345

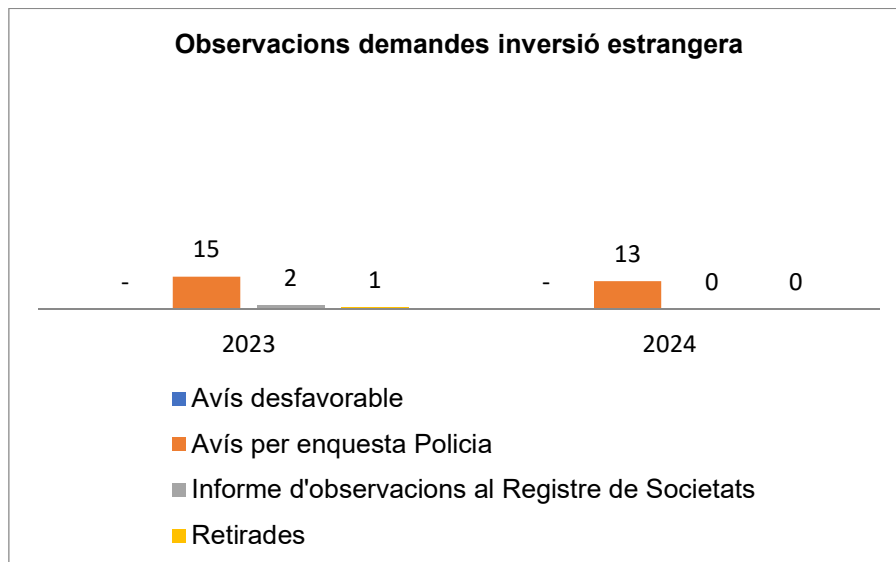


b. **Inversió estrangera**

- **Sol·licituds presentades**

El nombre d'aquestes, es manté lineal en tots aquests darrers anys, amb la particularitat que, totes les d'aquest any 2024 ho són per inversió directa.

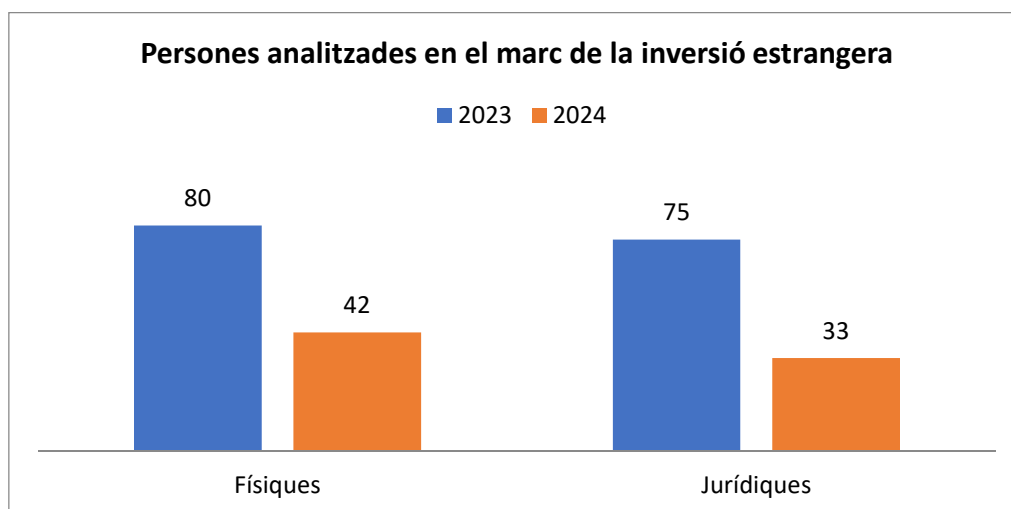
Any	Inversió estrangera	
	2023	2024
Demandes entrades	26	24
Demandes analitzades	26	24
Avis desfavorable	-	-
Avis per enquesta Policia	15	13
Informe d'observacions al Registre de Societats	2	-
Retirades	1	-
TOTAL	26	24



- **Nombre de persones analitzades**

Subsegüent a l'anterior, malgrat que la dada no hagi de ser proporcional, sí es cert que havent disminuït lleugerament el nombre de peticions, també disminueix el nombre de persones analitzades.

Persones analitzades en el marc de la inversió estrangera		
Any	2023	2024
Físiques	80	42
Jurídiques	75	33
Total	155	75



4. HISTÒRIC D'ESTADÍSTIQUES DELS ANYS 2010-2024:

15 anys de dades

Hem cregut oportú en aquesta edició de la memòria d'activitats 2024 de presentar un ampli recull de dades i estadístiques d'ençà el 2010, període que avarca els darrers 15 anys de treball efectuat.

La primera reflexió a aportar és que, amb aquesta informació el lector podrà de manera ràpida i objectiva disposar d'una clara visió del que ha estat, en les distintes àrees que composen la Unitat d'Intel·ligència Financera, la seva real incidència.

La segona reflexió resulta de dues variables que han incidit molt positivament, i que són: (i) la conformació d'un equip de treball, suficient i capacitat tècnicament, i (ii) el continu desenvolupament legislatiu intern, que ha ampliat, no sols competències, sinó també les obligacions.

El resultat de tot plegat, és l'augment gradual, de les xifres de treball, que any rere any s'ha anat constatant, i que apareixen, precisament, en aquest recull històric.

Finalment, referir que les estadístiques que es presenten a continuació, d'una banda, segueixen el format habitual, i d'altra banda, s'agrupen en dos apartats principals com són: 1) l'àrea operacional, i 2) l'àrea de supervisió i control.

a. Àrea Operacional

BALANÇ DEL TREBALL GENERAT I EFECTUAT A LA UIFAND – 2010 al 2024 –		
1. ANÀLISI OPERACIONAL		
Concepte	Nombre	Observacions
DOS rebudes	976	848 Bancs 7 Financeres 28 Notaris 14 Advocats 4 Economistes 7 Comptables 28 Proveïdors de Serveis a Societats 1 Comerciant de béns de gran valor 11 Immobiliàries 10 Assegurances 18 Gir Postal
Expedients a iniciativa UIF	84	-
Cooperació Nacional	269	235 INAF/AFA 6 Policia 2 Justícia 2 Duana 24 Govern
Cooperació Internacional (FIU's)	755	526 - Rebudes (Altres UIFs a UIFAND) 229 - Emeses (UIFAND a altres UIFs)
Volum d'anàlisi generat:	2.084	-
Expedients tramesos a Fiscalia	567	-
Valors dels expedients tramesos a la Fiscalia amb possibilitat d'embargament judicial	810.931.386,92 €	Contravalorat a Euros
Bloqueig d'operatives des de la UIFAND	8.135.015,58 €	Contravalorat a Euros
2. INVERSIÓ ESTRANGERA (IE)		
Concepte	Nombre	Observacions
Demandes entrades i analitzades	7.328	-
3. TOTAL		
Concepte	Nombre	Observacions
Persones investigades (físiques i jurídiques) i persones analitzades (físiques i jurídiques per IE)	36.298	24.375 físiques 11.923 jurídiques
Volum de feina efectuada (anàlisi operacional)	2.084	-
Nombre de demandes d'IE analitzades	7.328	-
Volum total de feina efectuada	9.412	-

- Anàlisi operacional 2010-2024

- Declaracions d'operacions sospitoses

	DECLARACIONS D'OPERACIONS SOSPITOSES (DOS) DELS SUBJECTES OBLIGATS, I TRANSMISSIÓ DELS EXPEDIENTS A LA FISCALIA GENERAL - 2010 al 2024 -																
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total	Percentatge
Bancs	13	13	20	28	32	52	48	107	112	116	99	56	60	53	39	848	86,89%
Financeres	-	-	-	-	-	-	1	-	1	2	1	-	-	-	2	7	0,72%
Notaris	2	1	1	-	1	1	-	2	5	7	3	1	1	1	2	28	2,87%
Advocats	2	2	3	2	1	1	-	1	-	-	-	-	-	-	2	14	1,43%
Comptables, assessors fiscals auditors	-	1	-	-	-	1	-	-	1	1	1	1	-	-	1	7	0,72%
Economistes	-	-	-	-	-	1	2	1	-	-	-	-	-	-	-	4	0,41%
Proveïdors de serveis a societats	-	-	-	-	-	-	-	4	2	11	4	3	2	-	2	28	2,87%
Joeries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Comerciants de béns	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1	0,10%
Immobiliàries	-	1	-	-	2	1	1	1	-	-	2	1	-	2	.	11	1,13%
Assegurances	-	-	-	-	-	1	-	-	3	-	2	2	-	2	-	10	1,02%
Gir Postal	5	3	1	1	-	2	1	-	-	-	-	1	1	3	-	18	1,84%
Total DOS	22	21	25	31	36	60	53	116	124	138	112	65	64	61	48	976	100,00%

- Expedients a iniciativa UIF

EXPEDIENTS ELABORATS D'INICIATIVA PRÒPIA A LA UIFAND - 2010 al 2024 -																
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Iniciativa UIFAND	4	16	24	8	14	9	3	0	1	0	0	2	0	2	1	84

○ **Cooperació nacional**

EXPEDIENTS DE COOPERACIÓ NACIONAL - 2010 al 2024 -																
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Polícia	-	-	1	1	-	-	-	-	1	-	1	-	1	-	1	6
Justícia	-	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Duana	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	2
Govern	-	1	1	4	1	-	2	-	-	-	-	1	9	3	2	24
INAF/AFA	-	-	-	3	6	30	26	17	24	23	18	20	19	24	25	235
Total Expedients	-	2	2	9	7	30	28	17	25	23	19	21	30	28	28	269

○ **Cooperació internacional**

COOPERACIÓ INTERNACIONAL AMB ALTRES UNITATS D'INTEL·LIGÈNCIA FINANCERA (UIFs) - 2010 al 2024 -																
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Rebudes (Altres UIFs a UIFAND)	31	43	20	26	22	41	20	41	47	33	37	53	53	32	27	526
Mitjana Resposta (dies)	38,96	47,51	42,4	33,75	25,23	18,5	12,95	10	12	14	11	10	7	14	9,25	20,44
Trameses (UIFAND a altres UIFs)	10	9	0	12	11	7	11	47	22	11	25	11	11	11	31	229
Total	41	52	20	38	33	48	31	88	69	44	62	64	64	43	58	755

○ **Expedients tramesos a la Fiscalia i imports amb possibilitat d'embargament judicial**

TRANSMISSIÓ D'EXPEDIENTS A LA FISCALIA GENERAL - 2010 al 2024 -															
2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	T o t a l
18	15	14	16	25	21	29	56	82	87	74	28	39	35	28	567

VALORS* AMB POSSIBILITAT D'EMBARGAMENT JUDICIAL SOBRE ELS EXPEDIENTS TRAMESOS A LA FISCALIA GENERAL, AIXÍ COM DELS VALORS D'OPERATIVES BLOQUEJADES DES DE LA UIFAND – 2010 al 2024 – (*) Contravalor Euros								
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Possibilitat d'embargament judicial	631.909,00 €	10.356.525,00 €	1.948.124,97 €	17.524.726,46 €	6.183.860,31 €	55.203.451,00 €	10.720.222,00 €	254.272.517,00 €
Bloqueig UIFAND	7.569.030,00 €	68.312,00 €	- €	497.673,58 €	- €	- €	- €	- €
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total (2010-2024)
Possibilitat d'embargament judicial	124.374.390,00 €	72.491.078,03 €	186.631.720,28 €	10.485.699,91 €	36.701.720,43 €	10.502.990 €	12.902.452,53€	810.931.386,92€
Bloqueig UIFAND	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	8.135.015,58€

▪ Inversió estrangera

○ Sol·licituds presentades

EXPEDIENTS DEL REGISTRE DE SOCIETATS (INVERSIÓ ESTRANGERA) – 2010 al 2024 –																
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Registre Societats	128	181	305	802	1.022	1.140	1.143	1.464	995	26	14	19	39	26	24	7.328

○ Nombre de persones analitzades (físiques i jurídiques)

NOMBRE DE PERSONES ANALITZADES (INVERSIÓ ESTRANGERA) - 2010 al 2024 -																
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Persones físiques	737	1.435	1.438	2.414	3.205	2.646	2.873	3.748	2.535	743	503	440	1.261	355	42	24.375
Persones jurídiques	417	686	904	1.094	1.167	1.315	1.301	1.541	1.124	471	519	602	464	285	33	11.923
Total	1.154	2.121	2.342	3.508	4.372	3.961	4.174	5.289	3.659	1.214	1.022	1.042	1.725	640	75	36.298

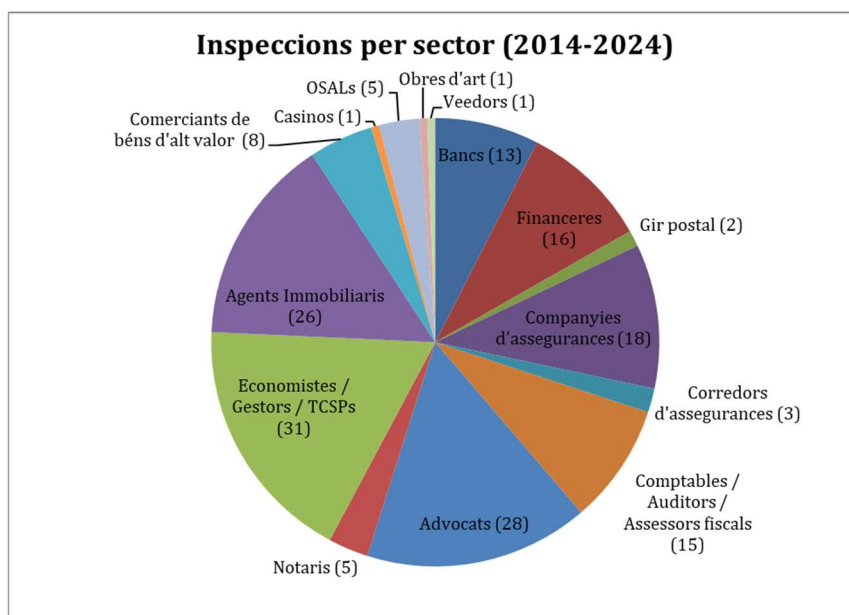
■ Informes tramesos a Tributs i Fronteres

Expedient UIF	Any informe	Obligats tributaris	Tipus de comprovació i règim d'aplicació	Anys impost	Tipus d'impost	Tipus d'infracció	Deute tributari total
1056/13	2015	1 persona física	GESTIÓ I SANCIONADOR	2012-2013	IAE	2 DEFRAUDACIONS LLEUS	23.535,34 €
6046/17	2018	2 persones físiques	GENERAL I SANCIONADOR	2015-2017	IRPF, IGI	6 DEFRAUDACIONS GREUS	101.269,44 €
6076/17	2018	1 persona jurídica	GENERAL I SANCIONADOR	2014-2018	IS, IGI	4 DEFRAUDACIONS MOLT GREUS 6 DEFRAUDACIONS SIMPLES	348.444,66 €
6175/18	2018	1 persona jurídica	GENERAL I SANCIONADOR	2015-2017	IS, IGI	6 DEFRAUDACIONS LLEUS	10.967,40 €
6295/18	2019	1 persona jurídica	GENERAL I SANCIONADOR	2017-2019	IS, IGI	6 DEFRAUDACIONS LLEUS	37.150,02 €
6300/18	2019	1 persona física	GENERAL	2016-2018	IRPF	Cap	73.680,35 €
6433/19	2020	1 persona física	GENERAL I SANCIONADOR	2016-2019	IRPF	4 DEFRAUDACIONS LLEUS	18.124,15 €
6440/19	2019	2 persones jurídiques	GENERAL I SANCIONADOR	2017-2019	IS, IGI	3 DEFRAUDACIONS GREUS 8 DEFRAUDACIONS LLEUS	409.064,15 €
6541/19	2020	2 persones físiques 1 persona jurídica	GENERAL I SANCIONADOR	2016-2019	IRPF, IS, IGI	4 DEFRAUDACIONS GREUS 10 DEFRAUDACIONS LLEUS	127.641,36 €
6625/20	2020	1 persona física	GENERAL I SANCIONADOR	2016-2020	IRPF	4 DEFRAUDACIONS LLEUS	257.343,03 €
6798/21	2021	1 persona jurídica	GENERAL	2018-2020	IS, IGI	Cap	353.202,16 €
7094/23	2023	1 persona física	GENERAL	2019-2021	IRPF	Cap	- €
7098/23	2023	1 persona jurídica	SANCIONADOR	2019-2022	IS	3 DEFRAUDACIONS LLEUS 3 DEFRAUDACIONS SIMPLES	6.189,04 €
7219/24	2024	Expedients en curs pels quals encara no es poden aportar més dades.					
7140/24	2024						
7275/24	2024						
TOTALS							
		9 persones físiques 8 persones jurídiques				4 DEFRAUDACIONS MOLT GREUS 13 DEFRAUDACIONS GREUS 43 DEFRAUDACIONS LLEUS 9 DEFRAUDACIONS SIMPLES	1.766.611,10 €

b. Àrea de Supervisió

■ Inspeccions

Detall de les inspeccions 2014-2024	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Subjectes Obligats Financers												
Bancs	2	1	-	1	5 (**)	1 (*)	-	-	1	1 (*)	1 (*)	13
Financeres	4	-	-	-	1	8 (**)	-	1	-	1	1	16
Gir postal	1	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	2
Companyies d'assegurances	2	-	-	2	2	1	-	11 (**)	-	-	-	18
Corredors d'assegurances	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	1	3
Subjectes Obligats No Financers												
Comptables / Auditors / Assessors fiscals	5	2	1	3	3	1	-	-	-	-	-	15
Advocats	9	2	1	6	3	1	-	-	3	1	2	28
Notaris	-	1	-	-	1	-	-	1	-	1	1	5
Economistes / Gestors / TCSPs	-	-	-	-	-	2	-	-	2	2	4 21 (**)	31
Agents Immobiliaris	9	1	-	4	4	1	-	-	2	3	2	26
Comerciants de béns d'alt valor	3	-	-	-	2	1	-	1	-	1	-	8
Casinos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
OSALs	-	-	-	-	1	-	-	1	-	2	1	5
Obres d'art	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Veïdors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
(*) Inspeccions conjuntes amb AFA (**) Inspeccions temàtiques												
Total	35	7	2	16	22	17	-	16	8	13	37	173



■ Auditories

Detall de les auditories revisades 2012-2024																																							
	2012			2013			2014			2015			2016			2017			2018			2019			2020			2021			2022			2023			Total		
	Aud.(*)	Comp. (**)	N.Is (***)	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is	Aud.	Comp.	N.Is			
Bancs	5	0	0	5	5	5	4	2	4	4	4	4	5	3	5	5	0	5	5	5	5	5	5	4	5	5	2	4	3	1	3	3	3	3	54	34	48		
Financeres	7	0	7	7	1	7	9	4	9	9	4	9	10	5	10	8	3	8	9	4	9	9	6	9	11	3	11	12	7	12	13	15	11	15	119	55	119		
Gir postal	2	0	2	2	0	2	2	0	2	2	0	2	2	0	2	1	0	1	2	1	2	1	1	1	2	1	2	0	2	2	1	2	0	2	22	4	22		
Companyies d'assegurances	12	0	8	11	0	11	11	11	11	11	3	11	11	8	11	11	10	11	8	10	10	0	10	11	3	11	11	0	11	10	5	10	10	8	10	130	56	125	
Total	26	0	17	25	6	25	26	17	26	26	11	26	28	16	28	25	13	25	27	18	26	25	12	25	29	11	29	30	9	29	28	14	28	30	22	30	325	149	314

■ Expedients sancionadors

Detall de les sancions imposades 2012-2024																													
	2012		2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019		2020		2021		2022		2023		2024		Total		
	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	#	Import	
Subjectes Obligats Financers																													
Bancs	2	160.000 € 30.000 €	1	145.000 €	-	-	-	-	-	-	2	140.000 € 20.000 €	-	-	1	200.000 €	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	695.000 €	
Financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gir postal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Companyies d'assegurances	-	-	1	7.000 €	-	-	-	-	-	-	-	-	1	10.000 €	1	90.001 €	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	107.001 €		
Corredors d'assegurances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Subjectes Obligats No Financers																													
Comptables/Auditors/Assessors fiscals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1.500 €	1	1.500 €	
Advocats	-	-	-	-	2	600 € 600 €	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	3.001 €	-	-	1	6.000 €	4	10.201 €		
Notaris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	9.003 €	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	9.003 €		
Economistes/Gestors/TCSPs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	15.001 €	-	-	-	-	-	-	1	15.001 €	-	-	3	862.000 € 41.500 € 5.000 €	5	938.502 €		
Agents Immobiliaris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	9.000 € 1.500 €	-	2	10.500 €			
Comerciants de béns d'alt valor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	30.002 €	-	-	-	-	-	1	30.002 €			
Casinos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
OSALs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Obres d'art	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Vevedors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total		2	190.000 €	2	152.000 €	2	1.200 €	-	-	-	-	2	160.000 €	3	34.004 €	2	290.001 €	-	-	1	30.002 €	2	18.002 €	2	10.500 €	5	916.000 €	23	1.801.709 €

■ Comunicats tècnics, notes informatives i altres

Detall dels comunicats, guies i altres emesos 2010-2024																
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Comunicats tècnics	7	6	8	8	9	6	10	7	12	9	12	10	9	10	9	132
Notes informatives	-	-	-	-	-	-	-	-	4	2	2	1	-	3	-	12
Altres (guies, indicadors de risc, etc.)	-	-	-	-	-	-	-	-	2	3	1	-	-	4	-	10
Total	7	6	8	8	9	6	10	7	18	14	15	11	9	17	9	154

5. ARTICLES D'OPINIÓ

La transparència de les persones i estructures jurídiques: els nous estàndards internacionals i conclusions derivades de la 5^a ronda d'avaluacions mútues

L'objectiu del present article és posar èmfasi en la necessitat d'assegurar la transparència de la propietat i control, així com l'adequada monitorització de les seves activitats, de les persones i estructures jurídiques que operen al país.

Casos com la utilització de societats andorranes (i també d'estrangeres) per l'adquisició fraudulenta de béns de luxe i la triangulació d'operacions, o la presència de proveïdors de serveis a societats que, a través de societats andorranes, promouen esquemes d'optimització o planificació fiscal agressiva², confirmen que disposar d'unes adequades estructures de prevenció i control resulta cabdal.

En aquest article, per tant, pretenem abordar la situació des de 3 òptiques principals: (i) la disponibilitat i qualitat de la informació de beneficiaris efectius i els estàndards internacionals en la matèria; (ii) la inversió estrangera i els mecanismes de control associats; i (iii) la regulació dels “gatekeepers”³ i altres subjectes obligats relacionats amb persones i estructures jurídiques i amb els seus fluxos transaccionals.

1. La situació d'Andorra des del 2017

El darrer informe on s'analitzava l'efectivitat del sistema de prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme (d'ara endavant, “PBC/FT”) d'Andorra va ser informe d'avaluació mútua del Moneyval de setembre del 2017⁴. En aquest es va posar de manifest que el país, tot i comptar amb certes mesures per evitar la utilització de societats andorranes per dur a terme activitats delictives, no s'havien considerat suficientment els riscos dels proveïdors de serveis a societats, els controls sobre els beneficiaris efectius no permetien identificar sempre a tots aquells que exerceixen control (més enllà d'indicis de propietat directa) sobre persones i estructures jurídiques, no hi havia mecanismes per assegurar que la informació del Registre de Societats era acurada i actualitzada, i la supervisió de notaris, gestories i associacions i fundacions havia estat insuficient, entre d'altres. La qualificació en aquell moment va ser d'una efectivitat moderada.

Des d'aleshores, múltiples desenvolupaments legals i mesures pràctiques s'han dut a terme, essent destacables:

- La posada en marxa d'un registre de beneficiaris efectius a través del *Reglament regulador de l'enregistrament i l'accés a la informació relativa als beneficiaris efectius en els registres d'entitats jurídiques*, i les seves modificacions posteriors⁵. Les obligacions d'enregistrament d'informació de beneficiaris efectius abasten societats i sucursals andorranes, així com associacions i fundacions, i s'han desenvolupat formularis a efectes de proporcionar i actualitzar la informació de manera homogènia. La informació de beneficiaris efectius del registre està a disposició de les autoritats

² S'entén per planificació/optimització fiscal agressiva la utilització d'estructures complexes i/o artificials per traslladar la base imposable a altres jurisdiccions, aprofitant-se dels desajustaments entre legislacions, assegurant-se que certs ingressos no tributen enlloc o explotant diferències entre tipus impositius (https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=legisum%3A21_1).

³ Aquells subjectes obligats que participen de forma més directa en el procés de constitució, registre, canvis en l'estructura de propietat i de control, administració i direcció de persones i estructures jurídiques, tals com notaris, advocats, gestors o altres proveïdors de serveis a societats.

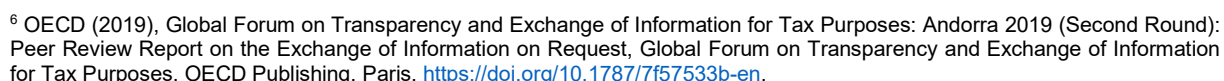
⁴ [Andorra - Committee of Experts on the Evaluation of Anti-Money Laundering Measures and the Financing of Terrorism](#)

⁵ *Decret del 5-9-2018 pel qual s'aprova el Reglament regulador de l'enregistrament i l'accés a la informació relativa als beneficiaris efectius en els registres d'entitats jurídiques*, i *Decret 214/2022, del 25-5-2022, de modificació del Reglament regulador de l'enregistrament i l'accés a la informació relativa als beneficiaris efectius en els registres d'entitats jurídiques*.

- Les obligacions d'obtenció, conservació i accés a la informació sobre els beneficiaris efectius establerts en el Capítol tercer (Article 19) de la *Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme*, inclou l'obligació pels subjectes obligats i les autoritats competents d'informar de qualsevol discrepància als registres.

2. Disponibilitat i qualitat de la informació de beneficiaris efectius: la situació internacional

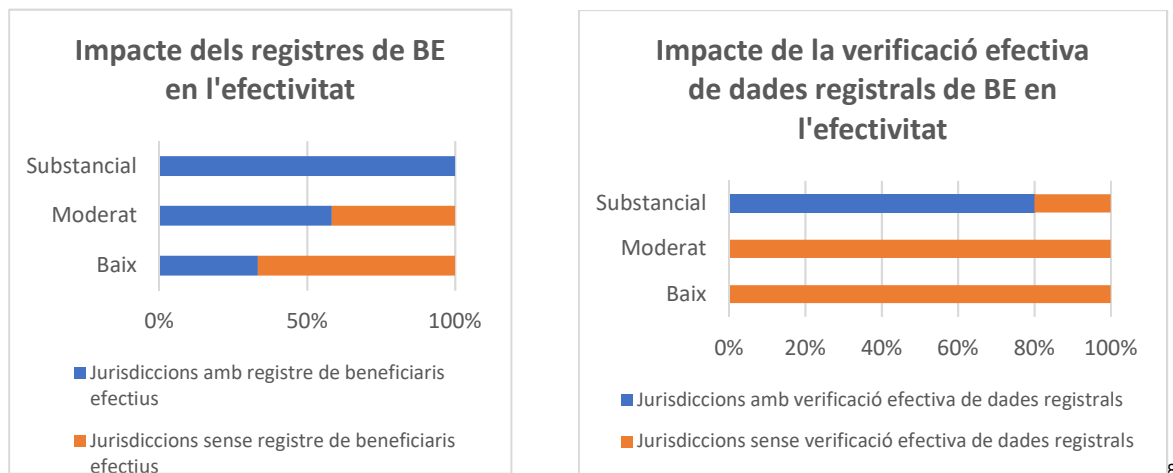
Si posem la mirada en els països de l'àmbit Moneyval, del qual Andorra en forma part, observem com aquesta prevalença, efectivament, es confirma:



⁸ Font: elaboració pròpia basant-se en els informes d'avaluació mútua del Moneyval disponibles a: <https://www.coe.int/en/web/Moneyval/jurisdictions>. La situació reflectida és, per tant, aquella present al país en el moment de l'avaluació mútua, que pot no correspondre's amb l'actual. De fet, en un nombre significatiu de jurisdiccions es parla de registres de beneficiaris efectius encara no operatius però amb previsions que ho fessin aviat.

33

També es confirma com la presència d'aquests registres no ha resultat necessàriament en bones qualificacions. De fet, la majoria de països no han assolit una bona anotació, i les úniques 5 jurisdiccions de l'àmbit Moneyval que han aconseguit una qualificació de "substancial" en l'efectivitat¹⁰ disposen, generalment, de mecanismes robustos per verificar l'adequació i assegurar la qualitat de les dades registrades, així com altres mesures de mitigació de riscos:



2.1. Problemàtiques comunes

D'una revisió horitzontal dels informes de la 5^a ronda d'avaluacions mútues¹¹ se'n desprenen un seguit de tendències, punts en comú i àrees subjectes a millora, que es troben relativament esteses, i que expliquen els resultats anteriors. Més concretament:

- Avaluació dels riscos de BC/FT associats a les persones i estructures jurídiques insuficient, sense un estudi de risc exhaustiu formalitzat i documentat.
- Existència de registres de beneficiaris efectius que no compten amb informació de tots els tipus de persones i estructures (si aplica) jurídiques incorporades al país o que operen sota la legislació del país.
- Les dades de beneficiaris efectius disponibles al país (ja sigui a través de registres o altres fonts) no tenen una qualitat adequada, ni es troben suficientment actualitzades.
- Les autoritats competents en matèria de PBC/FT disposen de pocs recursos, i la cooperació entre elles és insuficient. El coneixement i experiència en la matèria es troben, per tant, dispersos entre autoritats, sense esforços coordinats a nivell de país.
- La principal font d'informació de beneficiaris efectius són subjectes obligats amb un nivell de compliment inadequat amb les obligacions de PBC/FT i/o que es recolzen excessivament en auto-declaracions de clients.
- Sancions inexistents o insuficients per assegurar el compliment amb les obligacions de provisió d'informació de beneficiaris efectius.

¹⁰ Les anotacions d'efectivitat, segons la metodologia del GAFI, són: "baixa", "moderada", "substancial" i "alta". Les dues primeres representen situacions per les quals són necessàries millores "fonamentals" o "majors", mentre que les dues darreres corresponen a situacions on les millores necessàries són únicament "moderades" o "menors". A nivell internacional cap país (en la darrera ronda d'avaluacions conclosa) ha assolit una qualificació "alta" en el Resultat Immediat 5 (corresponent a la transparència de les persones i estructures jurídiques) i únicament 17 una de "substancial".

¹¹ 5^a ronda d'avaluacions mútues del Moneyval, equivalent a la 4^a ronda del GAFI, i que es va estendre entre els anys 2015 i 2024 ([Mutual Evaluations - Committee of Experts on the Evaluation of Anti-Money Laundering Measures and the Financing of Terrorism](#)).

- La informació de beneficiaris efectius és de difícil accés per part de les autoritats competents (per exemple, es requereixen ordres judicials).
- Participació limitada de subjectes obligats (“*gatekeepers*”) en la gestió, administració i intermediació en l’operativa i en els canvis estructurals de les persones i estructures jurídiques, i/o aquests no es troben suficientment regulats.
- Ús estès, i amb propòsits no del tot clars o transparents, d’acords nominatius (accionistes i/o directors).

Així mateix, altres iniciatives a nivell internacional posen igualment de rellevància la disponibilitat i accés a una informació fiable i verificada dels beneficiaris efectius de les persones i estructures jurídiques. Un exemple de l’anterior serien els diferents estudis promoguts per l’organisme “*Transparency International*”¹². Si bé el seu estudi “*Through the Keyhole*”¹³ es centra en un cas molt concret (el “*Register of overseas entities*” del Regne Unit i les problemàtiques que hi han detectat a efectes de transparència¹⁴), de la seva lectura se’n poden extreure una sèrie de casuístiques potencialment rellevants per a qualsevol país que disposi d’un (o diversos) registres de beneficiaris efectius, incloent, per tant Andorra. Aquestes casuístiques inclourien les següents:

- Les entitats obligades a proporcionar informació al registre no l’aporten i, per tant, els registres no disposen d’informació completa de tots els tipus de persones jurídiques del país en qüestió. Les sancions disponibles, o bé no s’apliquen o bé no són suficients per assolir un nivell adequat de compliment.
- Identificació de beneficiaris efectius incorrectes, amb el propòsit d’obscurir l’estructura de propietat i control i el titular real.
- *Trusts* (o fideïcomisos, o altres estructures jurídiques anàlogues) que controlen, en última instància, una societat, la informació dels quals és més difícilment accessible.
- Declaració (falsa) de que la societat no té beneficiaris efectius i, en el seu lloc, es reporten les dades de directius o membres de l’alta direcció.
- Declaració de proveïdors de serveis a societats com a beneficiaris efectius de les persones/estructures jurídiques que constitueixen, en casos no justificats (on els clients segueixen mantenint el control efectiu de l’estructura i dels actius subjacents).

2.2. Bones pràctiques, lliçons apreses i reforçament dels estàndards

Què caldria, per tant, per assolir un alt nivell de transparència de les persones i estructures jurídiques constituïdes, administrades o que, d’alguna altra manera, operen en un país, per tenir un alt nivell de compliment amb els estàndards internacionals i evitar, d’aquesta manera, la seva mala utilització en esquemes fraudulents?

En primer lloc, una revisió dels informes de la darrera ronda d’avaluacions mútues també ens permet extreure una seguit de bones pràctiques i “lliçons apreses”, la implementació de les quals ha conduït, en la major part dels casos, a uns bons nivells de compliment, tals com:

- Estudis de riscos de BC/FT de persones i estructures jurídiques disponibles, actualitzats, ben documentats i contenint totes les dades i involucrant a tots els actors

¹² Organització internacional no governamental, amb seu a Berlín, que supervisa i promou mesures contra crims corporatius i corrupció política en l’àmbit internacional. Publica anualment l’Índex de Percepció de la Corrupció. ([About - Transparency.org](https://www.transparency.org)).

¹³ *Through the Keyhole. Emerging insights from the UK’s register of overseas entities*. Autors: Steve Goodrich i Ben Cowdock. Publicat el Febrer del 2023 ([Through the Keyhole | Transparency International UK](https://www.transparency.org/through-the-keyhole)).

¹⁴ Més concretament, l’estudi assenyalava les societats britàniques amb beneficiaris desconeguts, societats estrangeres desconegudes o anònimes que posseeixen propietats immobiliàries al Regne Unit o estructures opaques amb *trusts* a l’estructura de control, entre d’altres casuístiques.

rellevants (autoritats judicials, policials, UIFs, supervisors, registres, autoritats tributàries, subjectes obligats, etc.)

- L'accés de les autoritats (i d'altres actors, com ara subjectes obligats, si així s'ha definit) a la informació de beneficiaris efectius és directe o, en qualsevol cas, puntual.
- Disponibilitat de mesures específiques (prohibicions, requeriments d'obtenció de llicències, verificacions de l'activitat i fluxos transaccionals, obligatorietat de reportar i actualitzar vincles i fer-los públics) per mitigar determinats riscos, com per exemple la utilització de societats pantalla o fictícies, o acords nominatius (directors, accionistes).
- Existència de registres de beneficiaris efectius amb informació completa, adequada i actualitzada, acompanyats de mesures robustes per a la verificació de la informació i la mitigació de riscos, tals com l'avaluació i assignació de nivells de risc, confirmacions anuals d'informació, revisió de la idoneïtat dels participants (directius, membres, etc.), requeriment de gràfics que mostrin tota l'estructura de control i propietat, capacitat de dur a terme inspeccions *in-situ* a les entitats registrades, revisions inicials i periòdiques en llistes de sancions internacionals, de persones políticament exposades i de notícies negatives, provisió i anàlisi de comptes anuals, etc.
- Interconnexió dels diferents registres disponibles al país (de societats, de beneficiaris efectius, de la propietat, de comptes bancaris, etc.)
- Obligació per a les persones i estructures jurídiques de disposar necessàriament de compte bancari al país o d'utilitzar els serveis d'un subjecte obligat al país (per exemple, un proveïdor de serveis a societats).
- Nombre elevat (o, en tot cas, en línia amb el perfil de risc del país¹⁵) d'investigacions i processaments penals que involucren persones i estructures jurídiques i altres actors relacionats.

En segon lloc, i de manera encara més rellevant, hem vist també com els estàndards internacionals en matèria de transparència, en constant evolució, s'han vist significativament reforçats darrerament, des de les dues òptiques que presentem a continuació. Aquest reforçament inclou algunes de les bones pràctiques descrites abans o, millor dit, les jurisdiccions que ja les havien començat a implementar ho havien fet en previsió de l'entrada en vigor dels nous estàndards.

6ª ronda d'avaluacions mútues¹⁶

La nova ronda d'avaluacions mútues, que s'espera que comenci a Andorra a partir del darrer trimestre del 2026, ve acompanyada de modificacions substancials en el Resultat Immediat 5 i les Recomanacions 24 i 25, que són les parts de la metodologia d'avaluació del GAFI que fan referència a la transparència de persones i estructures jurídiques. Més notablement, en el marc d'aquesta ronda s'espera que les jurisdiccions avaluades implementin el següent:

- Aplicar els requeriments de transparència a totes les persones i estructures amb personalitat jurídica que es poden constituir al país (és a dir, no únicament les societats, sinó també altres tipus d'entitats, com ara associacions i fundacions).

¹⁵ En aquest sentit, no tots els països tenen el mateix grau ni tipus d'exposició als riscos de BC/FT associats a persones i estructures jurídiques i, per tant, les expectatives pel que fa al nombre d'investigacions i processaments també seran diferents. És a dir, no tenen el mateix perfil de risc una jurisdicció que sigui un centre financer internacional i un centre d'incorporació de societats, amb un ús estès d'estructures complexes i que permeti la creació d'instruments sense personalitat jurídica que poden operar sota la legislació del país sense altres vincles; que una altra jurisdicció on únicament es puguin constituir societats i altres persones jurídiques amb característiques bàsiques, amb activitat comercial acreditada al país, que no contempli altres estructures jurídiques, i que el volum de societats no sigui elevat.

¹⁶ 6ª ronda d'avaluacions mútues del Moneyval, equivalent a la 5ª ronda del GAFI, iniciada el 2024, els primers informes de la qual s'aproven el Juny i l'Octubre del 2025 i es preveu la publicació el Desembre del 2025.

- Aplicar els requeriments d'avaluació de riscos i de disponibilitat d'informació de beneficiaris efectius també a aquelles persones jurídiques estrangeres amb "vincles suficients"¹⁷ amb el país.
- Assegurar que existeix més d'una font d'informació de beneficiaris efectius, entre les següents: registre de beneficiaris efectius, autoritat o organisme públic (per exemple, la UIF o una autoritat tributària, en tot cas, no només una), "mecanismes alternatius" (per exemple, interconnexió de múltiples registres o organismes privats), reguladors, mercats borsaris o subjectes obligats.
- Assegurar que la informació bàsica i de beneficiaris efectius de les persones jurídiques és adequada, acurada (és a dir, verificada a través de fonts fiables i independents, o utilitzant mecanismes com, per exemple, la notificació de discrepàncies) i actualitzada (amb una periodicitat raonable, per exemple, en un màxim d'un mes des de que es produeix un canvi).
- Les autoritats competents (sobretot les autoritats policials, judicials i la UIF) han de tenir un accés ràpid i eficient a la informació bàsica i de beneficiaris efectius. A més a més, els registres han de facilitar l'accés a la informació pública a autoritats estrangeres, han de considerar donar accés a la informació de beneficiaris efectius als subjectes obligats, i fins i tot, poden considerar ampliar l'accés d'aquesta al públic.
- Aplicar mesures de mitigació de riscos en relació amb instruments al portador (prohibició, conversió a instruments nominals o immobilització amb un intermediari).
- Aplicar mesures de mitigació de riscos en relació amb directors i accionistes nominatius (prohibició, enregistrament de la identitat i de l'acord nominatiu i publicitat d'aquesta informació o requeriment de llicència per a la prestació de serveis nominatius).
- De manera similar a les persones jurídiques, pel que fa a les estructures sense personalitat jurídica (*trusts* i estructures anàlogues), aplicar també mesures d'avaluació i mitigació de riscos, de disponibilitat i accés puntual a informació bàsica i de beneficiaris efectius que sigui adequada, acurada i actualitzada, i aplicar sancions proporcionals i dissuasives en cas d'incompliments.

Noves normatives de la Unió Europea¹⁸

La nova legislació europea incorpora nombroses i extenses disposicions pel que fa a requeriments d'identificació, disponibilitat i enregistrament de beneficiaris efectius, que es troben àmpliament en línia amb els estàndards GAFI descrits anteriorment, si bé en alguns casos l'enfocament és més prescriptiu o es va un pas més enllà. Més concretament, i com novetats addicionals, en destacaríem el següent:

- Els països han de disposar de registres centrals de beneficiaris efectius, i aquests han de contenir informació bàsica, de beneficiaris efectius i d'acords nominatius pel que fa

¹⁷ Alguns exemples de "suficiència" per indicar vincles serien activitat econòmica significativa, establiments/filials/agències al país, relacions de negoci significatives amb els subjectes obligats del país, possessió de propietats immobiliàries o altres inversions locals, residència fiscal al país, contractació d'empleats, etc.

¹⁸ Conegut com "*AML Package*", que inclou: (i) Reglament (UE) 2024/1624, del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de maig del 2024, relatiu a la prevenció de l'ús del sistema financer amb finalitats de blanqueig de capitals o finançament del terrorisme (el "Reglament únic"); (ii) Directiva (UE) 2024/1640 del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de maig del 2024, sobre els mecanismes que els Estats Membres haurien de posar en marxa per prevenir l'ús del sistema financer amb finalitat de blanqueig de capitals o finançament del terrorisme (la "6^a Directiva"); (iii) Reglament (UE) 2024/1620, del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de maig del 2024, que estableix l'Autoritat per a la lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (el "Reglament AMLA"); i (iv) Reglament (UE) 2023/1113 del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de maig del 2023, sobre la informació que acompanya les transferències de fons i determinades criptomonedes. En aquest article es fa referència als 2 primers reglaments.

a persones jurídiques, *trusts* i altres estructures anàlogues (tinguin personalitat jurídica o no) i entitats estrangeres¹⁹ (en determinades circumstàncies).

- La informació a reportar al registre central per part de les persones i estructures jurídiques ha de ser adequada, acurada i actualitzada, i ha d'incloure les dades d'identificació dels beneficiaris efectius, la naturalesa, data i abast de l'interès mantingut per aquests (ja sigui a través de propietat o altres mitjans), informació bàsica de la persona (forma legal, adreça, representants, etc.) o estructura jurídica (escriptura fiduciària, intervinents, actius, etc.) o una descripció de l'estructura de control i propietat (indicant les relacions i percentatges de propietat entre les diferents persones i entitats que la conformen), entre d'altres.
- La informació de beneficiaris efectius s'ha d'aportar al registre central en el moment de la incorporació, així com actualitzar-la en un termini màxim de 28 dies des que s'hagi produït un canvi, i ha de ser verificada anualment per la persona o estructura jurídica.
- Les persones i estructures jurídiques han de documentar els passos i accions dutes a terme per identificar els seus beneficiaris efectius, i, en cas que no se'n pugui identificar cap, aportar al registre central una declaració d'aquest fet i les dades d'identificació dels membres de l'alta direcció.
- Per aquelles categories d'entitats jurídiques que es consideri que es troben exposades a majors riscos de BC/FT, la Comissió Europea pot determinar un percentatge inferior al 25% (i d'un màxim del 15%) de participació al capital social, a partir del qual considerar un índex de propietat directa.
- En el cas de les entitats estrangeres, han de proporcionar informació al registre central quan estableixin una relació de negoci, de risc mig-alt o alt de BC/FT, amb un subjecte obligat del país (el qual haurà d'informar a l'entitat dels requeriments i sol·licitar-li un extracte del registre), adquireixin propietat immobiliària o determinats béns d'alt valor o se'ls hagi adjudicat un contracte públic. Les obligacions són d'aplicació mentre el fet que les ha generat perduri.
- Els registres han de verificar la informació del beneficiari efectiu en el moment de la incorporació, així com de manera periòdica, mitjançant comprovacions i inspeccions *in-situ* a les entitats enregistrades.
- La informació dels registres ha de ser accessible a les autoritats competents de PBC/FT, autoritats tributàries, autoritats que implementin sancions internacionals, organismes autoregulators, autoritats supranacionals²⁰, subjectes obligats (per l'aplicació de mesures de diligència deguda) i persones que puguin demostrar un interès legítim.
- Les autoritats competents de PBC/FT i els subjectes obligats han de reportar al registre central discrepàncies entre la informació de beneficiaris efectius de la que disposin. El registre les ha de resoldre en un termini màxim de 30 dies, i modificar la informació enregistrada, si s'escau.
- Els registres han de verificar que les persones i estructures jurídiques no estiguin subjectes a sancions internacionals o controlades per persones que ho estiguin, i fer que aquesta informació sigui visible en les dades registrals.

¹⁹ Persones jurídiques constituïdes a l'estranger o estructures jurídiques administrades a l'estranger o per les que el seu fideïcomissari o figura equivalent està establerta a l'estranger.

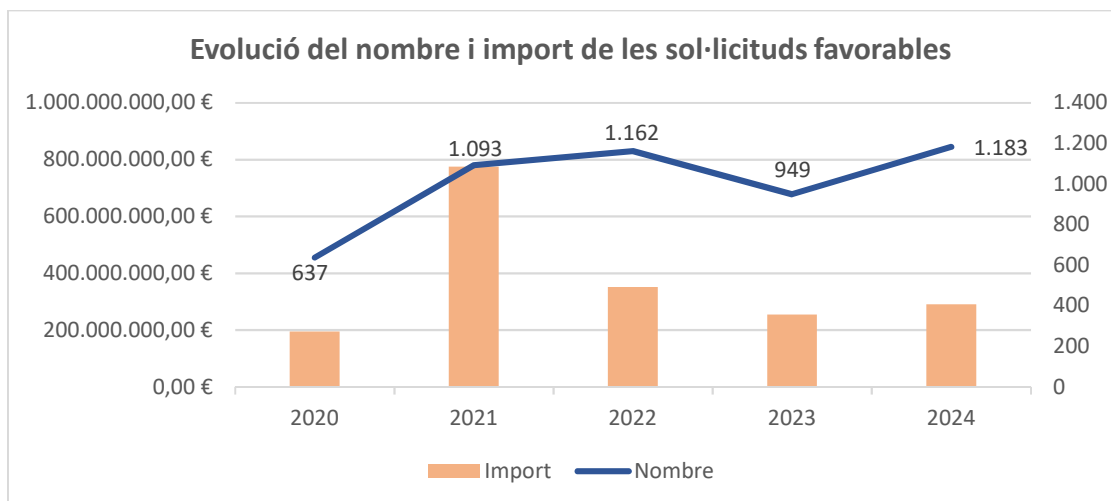
²⁰ L'Autoritat Europea de lluita contra el BC/FT (AMLA), la fiscalia europea (EPPO), la oficina europea de lluita contra el frau (OLAF), Europol, Eurojust.

- Així doncs, en vista de tot l'anterior, i tot i les fites ja assolides, Andorra haurà de redoblar els esforços de cara al compliment amb aquests requeriments²², incloent les modificacions legals, la implementació de nous mecanismes i els desenvolupaments tecnològics necessaris , així com fent un major us d'algunes de les eines de verificació de la informació de les que ja es disposa (per exemple, la notificació de discrepàncies).

La liberalització de la inversió estrangera a partir del 2012, a través de la *Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra*, i les seves posteriors modificacions²³, així com el *Reglament, de l'1 d'agost del 2012, d'aplicació de la Llei 10/2012*, i les seves posteriors modificacions²⁴, ha anat comportant, progressivament, un canvi en el perfil de risc del país, tenint en compte les noves tipologies de societats i dels seus beneficiaris efectius, així com el nombre d'aquestes constituïdes arrel de dita liberalització.

	2020		2021		2022		2023		2024	
	#	Import (EUR)	#	Import (EUR)	#	Import (EUR)	#	Import (EUR)	#	Import (EUR)
Presentades	671	219.404.213,98	1.139	823.153.427,15	1.251	396.032.158,18	1.009	281.437.391,91	1.297	300.683.920,10
Favorables	637	194.738.803,98	1.093	775.319.166,15	1.162	351.677.537,95	949	255.172.227,40	1.183	290.063.272,30

²⁵ Elaboració pròpia utilitzant les dades de: [Activitat estadística | Departament d'Estadística del Govern d'Andorra](#).



Com veiem, hi ha hagut un increment de més del 85% pel que fa al nombre de sol·licituds resoltes favorablement el 2024 en comparació amb el 2020, i de gairebé un 49% pel que fa a l'import. És notable el pic assolit l'any 2021, especialment pel que fa l'import de les inversions, a partir del qual es detecta una certa tendència a la baixa pel que fa a l'import.

Pel que fa als diferents sectors d'activitat, si es tenen en compte les dades d'inversions formalitzades²⁶ del període 2020-2024, s'observa un predomini de les activitats de "prestació de serveis" i, en menor mesura, de la gestió patrimonial i del comerç pel que fa al nombre de sol·licituds; així com de la gestió patrimonial, la prestació de serveis i la promoció immobiliària pel que fa als imports, amb valors significatius (exclusivament el 2024) dels sectors del comerç i, sobretot, l'hoteler.

Respecte a les nacionalitats dels inversors, destaquen, per tot el període 2020-2024, Espanya, França i Andorra²⁷ tant pel que fa al nombre de sol·licituds com els imports, amb alguns valors significatius que se surten d'aquest patró, corresponents o bé a inversions puntuals (com és el cas d'Illes Caiman el 2021 o Luxemburg el 2022 i, en menor mesura, el 2024), o bé corresponents a casos com el de la Gran Bretanya, la qual, si bé ja havia tingut representació en anys anteriors, experimenta una pujada significativa el 2024 (passant de representar un 9,38% del valor de les inversions formalitzades el 2023 a un 33,82% el 2024).

La inversió estrangera directa ha predominat sobre la immobiliària en quant al nombre d'inversions durant tot el període 2020-2024, les quals s'han mantingut força constants (al voltant de les 500). No obstant això, pel que fa als imports de les inversions, si bé la inversió estrangera directa ha estat per sobre de la immobiliària entre el 2020 i el 2023 (només lleugerament per sobre el 2023), l'any 2024 l'import de la darrera ha superat la directa (aproximadament 378,5 milions d'euros d'inversió estrangera immobiliària), en una tendència clarament alcista.

Cal destacar que, a petició del Registre d'Inversions Estrangeres, la UIFAND ha analitzat 24 demandes d'inversió estrangera directa el 2024 (per a més detall sobre el curs que se li ha donat a dites demanes, els emplacem a les estadístiques de l'Àrea Operacional d'aquesta memòria d'activitats).

En qualsevol cas, el canvi en el perfil de risc del país a causa de les dades presentades a efectes d'inversió estrangera directa, ha d'anar acompanyat de mesures suficients de control. En aquest sentit, són molt benvingudes les mesures addicionals introduïdes pel *Decret*

²⁶ S'entén per sol·licituds formalitzades, segons la informació disponible al Departament d'Estadística, aquelles sol·licituds autoritzades que s'han formalitzat davant d'un notari andorrà en un any en concret.

²⁷ La categoria "Andorra" inclou situacions on hi ha un 50% de la inversió que és estrangera).

137/2025, del 9 d'abril del 2025, pel qual s'aprova el Reglament d'inversió estrangera²⁸, que deroga el Reglament d'aplicació anterior. Aquest text contempla la introducció de controls per part del Registre d'inversions estrangeres per tal de comprovar que les sol·licituds no siguin inversions estrangeres prohibides, i que les inversions autoritzades estiguin en disposició de provar la seva activitat econòmica efectiva en un termini de 18 mesos, mitjançant l'acreditació d'alta d'un comerç, d'un mínim de xifra de negoci i el compliment amb les obligacions comptables i fiscals.

Així mateix, també es detalla la formalització de les inversions estrangeres davant notari un cop autoritzades, i com es produeix l'intercanvi de dades entre els fedataris públics i l'Administració.

Dites mesures han de suposar un primer pas cap a una major convergència amb els estàndards internacionals de transparència de persones jurídiques i, més concretament, contribuir a la mitigació de riscos de societats instrumentals sense activitat econòmica real.

4. La regulació dels subjectes obligats

En l'àmbit de la transparència de les persones i estructures jurídiques, el rol i grau de participació dels subjectes obligats resulta també essencial. Això és així perquè un dels riscos principals associats a aquests vehicles són les situacions en les quals la participació dels subjectes es limita a la constitució o la prestació d'una adreça comercial, però no intervenen en la seva administració, direcció o gestió, no actuen com intermediaris de les seves transaccions o no tenen visibilitat dels canvis en l'estructura de propietat i control.

Aquest fet comporta la creació de vehicles, amb o sense personalitat jurídica, que poden operar internacionalment sota la legislació del país (i, per tant, comportar greus conseqüències a nivell de reputació), però per les quals no es disposa d'una visibilitat suficient de les seves operacions, limitant, per tant, la capacitat d'actuació de les autoritats competents de PBC/FT. Establir obligacions que comportin un major grau de participació dels subjectes obligats (notaris, advocats, assessors comptables, entitats bancàries, proveïdors de serveis a societats, etc.), o d'altres intervinents com agents o representants de l'entitat al país, aquestes actuen com a mesures efectives de mitigació d'aquests riscos.

En el cas d'Andorra, si bé subjectes obligats com advocats, notaris o entitats bancàries compten amb controls robustos d'entrada al mercat, els gestors administratius no es troben en la mateixa situació.

Ja en l'informe d'avaluació mútua d'Andorra de setembre del 2017 es posava de manifest que el grau d'intervenció de les "gestories" en la creació i administració de persones i estructures jurídiques (locals o foranes) no s'havia considerat suficientment, així com tampoc els seus riscos de BC/FT, ni la seva supervisió o controls d'entrada al mercat. Tot i que s'han dut a terme algunes iniciatives encaminades a una major professionalització del sector, tals com la constitució de l'Associació de Gestories i Gestors Administratius i els passos endegats per establir una regulació per al sector²⁹, encara queda camí per recórrer.

A efectes de supervisió de PBC/FT, tots els subjectes obligats esmentats es troben sota la vigilància de la UIFAND. En el cas particular dels proveïdors de serveis a societats, la UIFAND ha concentrat esforços en relació amb aquest sector en el darrer exercici 2024, pel que fa a la seva activitat supervisora, sancionadora i operacional. Els motius del focus en el sector han estat la qualificació de risc mig atorgada en el darrer Estudi Nacional de Risc, els resultats d'inspeccions anteriors al sector, operatives reportades a la UIFAND a través de declaracions d'operacions sospitoses i demandes de cooperació internacional d'homòlegs estrangers.

²⁸ [El Govern aprova un nou Reglament d'inversió estrangera - Govern d'Andorra](#)

²⁹ [El Govern d'Andorra i l'Associació de Gestories s'alien per aprovar la regulació del sector i acabar amb el buit actual](#)

En aquest sentit, s'ha dut a terme una sèrie d'inspeccions temàtiques a 21 entitats del sector (i 4 més d'abast general), les principals conclusions agregades de les quals es poden consultar en la nota informativa publicada l'1 d'abril del 2024³⁰. Arrel de les inspeccions s'han iniciat i conclòs (entre 2024 i 2025) 4 expedients administratius sancionadors, alguns d'ells a causa d'incompliments molt greus que han comportat la imposició de sancions pecuniàries d'una quantia substancial. En el marc operacional, s'han analitzat i obert expedients en relació amb 2 declaracions d'operacions sospitoses reportades pel sector. Per a més informació sobre aquestes actuacions, els remetem als apartats corresponents d'aquesta memòria d'activitats.

No obstant la feina ja feta, els esforços de la UIFAND envers aquest sector i la resta de subjectes obligats es mantindran fermes en els propers anys.

5. Conclusions

Com hem vist al llarg de l'article, els requeriments de transparència de persones i estructures jurídiques, per tal d'assegurar la disponibilitat d'informació adequada, acurada i actualitzada dels seus beneficiaris efectius, s'han vist significativament reforçats en els darrers anys i seguirà sent una prioritat internacional en els propers. Aquesta conjuntura arriba en un moment en el qual s'han detectat, en el context andorrà, casos de proveïdors de serveis a societats amb un compliment deficient de les obligacions de PBC/FT, d'utilització de societats andorranes en esquemes fraudulents, on les xifres de la inversió estrangera han modificat el perfil del país pel que fa a la constitució de societats per part de beneficiaris efectius estrangers i on, de manera històrica, segueixen existint un nombre significatiu de societats inactives que comporten un risc.

Per tots aquests motius, i sobretot en vistes de la imminent 6^a ronda d'avaluacions mútues del Moneyval, resulta d'especial rellevància que Andorra segueixi mantenint el seu compromís ferm en l'adopció dels estàndards internacionals, per tal que el país segueixi sent una jurisdicció fiable (fet, a més a més, cabdal pel que fa a l'atracció d'inversió estrangera que aportí valor afegit) i segueixi gaudint de renom en l'àmbit de la prevenció i lluita contra la delinqüència financera.

Gerard Prast Clavero

Àrea de Supervisió i Control

³⁰ [01/04/2025 - Nota Informativa adreçada als subjectes obligats, en especial al sector de proveïdors de serveis a societats i fideïcomisos](#)

Adopció del nou paquet normatiu europeu de PBC/FT i perspectives futures

I. Introducció

L'adaptació del dret europeu en matèria financera al marc normatiu andorrà constitueix un element clau dins del procés d'harmonització jurídica iniciat amb la signatura de l'Acord Monetari entre el Principat d'Andorra i la Unió Europea l'any 2011³¹. Aquest Acord, de caràcter tècnic i amb implicacions polítiques i jurídiques, estableix el compromís per part d'Andorra d'alinear periòdicament la seva legislació amb els actes jurídics, les normes i les modificacions dels textos existents de la Unió Europea en àmbits com la supervisió financera, la transparència dels mercats i la prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme (d'ara en endavant, PBC/FT).

En aquest marc, el Comitè Mixt, que és l'òrgan de cooperació entre representants del Govern d'Andorra i de la Comissió Europea, es reuneix anualment per avaluar el grau de compliment de l'Acord, acordar els textos normatius a incorporar i reforçar la coordinació tècnica i jurídica entre ambdues parts. En aquest context, en la tretzena reunió celebrada el 5 de novembre de 2024, el Principat d'Andorra va assumir el compromís d'incorporar, a més tardar el 31 de desembre de 2028, el nou paquet legislatiu europeu en matèria de PBC/FT, encapçalat per la Directiva (UE) 2024/1640 del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de maig de 2024.

Aquest conjunt legislatiu presenta novetats significatives respecte als instruments jurídics precedents, tant pel que fa al seu contingut com a l'arquitectura normativa. Per primera vegada, el paquet legislatiu s'estructura de la següent forma: (i) una directiva centrada en els aspectes organitzatius i institucionals que els estats membres, i eventualment Andorra, hauran d'adoptar; (ii) un reglament que estableix de manera harmonitzada les obligacions tècniques i pràctiques de prevenció aplicables pels subjectes obligats; (iii) un reglament relatiu a la creació de l'Autoritat Europea per a la Prevenció del Blanqueig de Capitals ("AMLA", per les seves sigles en anglès); i (iv) un reglament respecte a la informació que acompanya les transferències de fons i determinats criptoactius.

Aquest nou marc normatiu requerirà modificacions substancials de l'ordenament jurídic andorrà, més enllà d'adaptacions puntuals, amb l'objectiu de garantir-ne la plena integració i eficàcia.

A continuació, s'analitza el contingut del paquet legislatiu europeu i alhora les implicacions legislatives i institucionals derivades pel Principat d'Andorra, tenint en compte tant els futurs processos d'avaluació per part d'organismes internacionals, com l'impacte pràctic en l'activitat de les institucions públiques, els operadors econòmics i els subjectes obligats.

II. Context cronològic de la normativa

Andorra ha seguit un procés de consolidació i adaptació progressiva del seu marc legal en matèria de PBC/FT, seguint les recomanacions del GAFI i les directrius europees dins dels compromisos derivats de l'Acord Monetari.

Per a una major comprensió és precís entendre que la regulació europea en matèria de PBC/FT ha evolucionat de forma constant i progressiva des de la dècada dels noranta, en resposta a l'augment de les amenaces transnacionals i les noves formes de criminalitat

³¹ Text original de l'Acord Monetari entre el Principat d'Andorra i la Unió Europea l'any 2011
<https://www.bopa.ad/Documents/Detail?doc=73FBE>

financera, ampliant i perfeccionant el marc normatiu a través de la implementació d'un total de sis directives i altres dos reglaments vinculats a la informació que acompanya a les transferències de fons i a l'entrada i sortida de diners en efectiu, que reforcen la integritat del sistema financer de la Unió Europea.

En aquest sentit, i pel que fa a les directives, l'any 1991, s'aprova la primera Directiva (91/308/CEE) centrada exclusivament en els delictes vinculats al tràfic de drogues i adreçada només a entitats financeres. A conseqüència d'una realitat delictiva cada cop més sofisticada, deu anys després s'aprova la segona Directiva (2001/97/CE) de l'any 2001, quina va ampliar l'àmbit subjectiu i objectiu de la norma, incloent-hi altres delictes precedents³² greus i nous col·lectius professionals obligats com ara advocats, notaris o agents immobiliaris.

Amb la tercera Directiva (2005/60/CE), del 2005, s'introdueix la figura de l'enfocament basat en el risc, aportant una especial atenció a la diligència deguda i a la identificació del beneficiari efectiu. Enfocament reforçat deu anys després, al 2015, amb la quarta Directiva (UE) 2015/849, que reacciona davant noves amenaces com el terrorisme i els delictes digitals, i estableix, entre altres mesures, la creació de registres de titularitat real.

La cinquena Directiva (UE) 2018/843 amplia la transparència dels registres i incorpora els proveïdors de serveis d'actius virtuals dins els subjectes obligats, i finalment, la sisena Directiva (UE) 2018/1673 suposa una fita en l'harmonització penal, fixant una definició comuna del delictes de blanqueig i introduint la responsabilitat penal de les persones jurídiques.

Aquest desenvolupament normatiu mostra la clara voluntat de les institucions europees d'anticipar-se a les noves formes de criminalitat econòmica, establint un sistema jurídic cada vegada més exigent, transversal i integral.

Ben entès l'entorn normatiu, va ser amb la Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional, del 29 de desembre del 2000, i les seves posteriors modificacions, el moment en el que es van realitzar les primeres aproximacions a les directives europees al Principat, tot destacant-ne que l'articulat d'aquesta Llei contenia preceptes de cooperació internacional en matèria penal alhora que de prevenció del blanqueig.

És amb la Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme (d'ara endavant, la "Llei 14/2017"), quan s'assoleix un major avenç i desenvolupament legislatiu, ja que d'una banda aquesta normativa suposa el primer text i únic en matèria de PBC/FT, i d'altra banda, inclou moltes i significatives novetats legislatives.

Doncs, aquest va representar un punt d'inflexió clau en la normativa andorrana contra el blanqueig de capitals. Per primera vegada, es va elaborar una llei adaptada a les directives europees, en especial la Directiva (UE) 2015/849 del Parlament i del Consell (la "*quarta Directiva*"), fet que va suposar un pas decidit cap a la ratificació normativa amb l'entorn europeu.

A més, es van establir les bases legals que, des del setembre del 2017 -moment en què es va emetre l'informe d'avaluació mútua del Moneyval³³ (MER, en les seves sigles en anglès)-

³² El delictes precedent (també anomenat subjacent, previ o antecedent) és aquell delictes original del qual provenen els diners o béns que posteriorment són objecte de blanqueig. És a dir, abans que es pugui produir un delictes de blanqueig de capitals, ha d'haver existit una activitat delictiva que hagi generat guanys econòmics il·lícits.

³³ Moneyval: El Comitè d'Experts sobre l'Avaluació de les Mesures contra el Blanqueig de Capitals i el Finançament del Terrorisme - MONEYVAL és un òrgan permanent de seguiment del Consell d'Europa encarregat d'avaluar el compliment de les principals normes internacionals per combatre el blanqueig

fins al novembre del 2021, amb el tercer informe de progrés, van permetre al Principat posicionar-se entre els països capdavaners en la lluita contra el blanqueig de capitals. Una mostra d'aquest avenç és, a tall d'exemple, l'índex de Basilea de 2021, que analitzava 203 jurisdiccions, i en el qual Andorra es va situar en la primera posició mundial com el país on és més difícil dur a terme activitats de blanqueig, mantenint-se fins a la data en les posicions que lideren aquesta llista.

Altrament, i com ja s'anticipava, aquesta Llei ha estat modificada en diverses ocasions d'ençà de la seva aprovació el 2017, divent-ne significar principalment les següents:

- l'any 2018 amb la Llei 21/2019, del 28 de novembre, es va introduir, entre altres canvis, noves definicions, com ara la de "*fons*". Seguint les recomanacions del Moneyval, es va reformular la definició de fons recollida a l'article 366 bis de la Llei 9/2005, del 21 de febrer, qualificada del Codi penal, en coherència amb la Recomanació 5 del GAFI, relativa a la tipificació del delictes de finançament del terrorisme i;
- l'any 2022 mitjançant la Llei 37/2021, del 16 de desembre, amb l'objectiu de transposar la cinquena Directiva (UE) 2018/843 i d'actualitzar la legislació d'acord amb les recomanacions del GAFI. Entre les novetats destacades d'aquesta reforma hi ha la inclusió dels proveïdors de serveis d'actius virtuals com a subjectes obligats, l'accés a la informació sobre els beneficiaris efectius i la creació del Registre de comptes financers i assimilats.

És important assenyalar, a més, que tot i centrar-nos en la legislació específica de PBC/FT, tant les directives europees com els estàndards del GAFI han impulsat altres modificacions legislatives igualment rellevants en aquesta matèria. Un exemple destacat és la Llei 45/2022, del 22 de desembre, qualificada de modificació de la Llei 9/2005, del 21 de febrer, qualificada del Codi penal, que va ampliar el concepte de delictes subjacent, establint que qualsevol delictes pot ser-ho, i eliminant així la el sistema de la llista de delictes que anteriorment podien donar origen al blanqueig de capitals.

En conclusió, aquest recorregut legislatiu i institucional posa de manifest la importància de continuar amb una estratègia clara i rigorosa, especialment de cara a implantar les noves directives pendents, per tal de garantir una alineació constant amb els estàndards europeus i internacionals.

III. El nou paquet normatiu europeu

Al maig de 2024, el Parlament Europeu i el Consell de la Unió Europea va aprovar un nou paquet normatiu de PBC/FT. A diferència del que s'havia fet fins ara, no es tracta d'una única directiva que englobi tots els aspectes preventius, sinó d'un conjunt coordinat de normes que inclou:

- una directiva que regula els mecanismes de lluita contra el blanqueig i el finançament del terrorisme a nivell nacional (Directiva (UE) 2024/1640);
- un reglament únic que estableix les obligacions del sector privat per prevenir el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (Reglament (UE) 2024/1624);

de capitals i el finançament del terrorisme i l'eficàcia de la seva aplicació, així com de fer recomanacions a les autoritats nacionals respecte a les millores necessàries per als seus sistemes. Mitjançant un procés dinàmic d'avaluacions mútues, revisió per parells i seguiment regular dels seus informes, MONEYVAL té com a objectiu millorar les capacitats de les autoritats nacionals per lluitar contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme de manera més eficaç. Font: <https://www.coe.int/en/web/moneyval>

- un reglament que crea l'Autoritat Europea de Lluita contra el Blanqueig “*AMLA*”, *per les seves sigles en anglès: Anti-Money Laundering Authority*” (Reglament (UE) 2024/1620);
- un reglament que actualitza el ja existent sobre les transferències de fons ampliant l'abast a les transferències de criptoactius, adoptat l'any 2023 (Reglament (UE) 2023/1113).

Abans d'exposar el contingut propi de les normes, es pot preveure que aquest nou esquema normatiu respon a una estratègia que busca harmonitzar de manera uniforme la normativa sobre PBC/FT a tots els estats membres. El fet que els reglaments siguin d'aplicació directa per als estats membres de la UE implica adoptar una coherència obligatòria en aspectes clau com son, les mesures de diligència deguda o les limitacions en l'ús d'efectiu, àmbits en què fins ara podien existir diferències entre jurisdiccions.

Altrament, la Directiva permet cert marge de maniobra per als Estats, ja que regula aspectes organitzatius interns i facilita adaptar els recursos i els sistemes institucionals propis, com les Unitats d'Intel·ligència Financera (UIF) o altres autoritats supervisores nacionals.

Així mateix, és important destacar el paper que tindrà l'AMLA quina s'encarregarà de supervisar i coordinar l'aplicació uniforme de les normes de PBC/FT a la Unió Europea. Aquesta nova Autoritat tindrà competències per supervisar directament entitats financeres d'alt risc, reforçarà la cooperació entre UIF's i supervisors nacionals, i disposarà de capacitat sancionadora. Pels Estats membres, això representa una supervisió més centralitzada, un major nivell de cohesió i l'obligació d'ajustar els seus marcs institucionals i legals per garantir una col·laboració efectiva amb l'AMLA. Igualment rellevant és la seva funció d'elaborar guies i aclariments interpretatius que afavoreixin l'aplicació pràctica de la normativa.

Així, tot i que, a priori, no està previst incorporar el reglament de creació de l'AMLA a l'annex de l'Acord Monetari, és un fet que la fundació d'aquesta nova autoritat tindrà implicacions indirectes rellevants pel Principat, especialment pels compromisos internacionals i la voluntat d'alinear-se progressivament amb els estàndards europeus. En la mesura que les entitats andorranes mantinguin relacions transfrontereres amb contraparts de la UE, o participin en circuits financers europeus, estaran subjectes a més exigències de compliment normatiu i transparència, cosa que podria motivar posteriors reformes legislatives internes o acords de cooperació futura amb la dita Autoritat europea.

D'una banda, respecte del contingut normatiu de la Directiva (UE) 2024/1640), se'n ressalta que:

- s'estableixen nous requisits de llicència, registre i honorabilitat per a determinats subjectes obligats, com ara els proveïdors de serveis a societats i fideïcomisos. En aquest sentit, hauran de garantir que la seva alta direcció i els beneficiaris efectius compleixen criteris d'honorabilitat i disposen d'experiència adequada;
- a la informació que s'ha de trametre als registres centrals de registres de comptes bancaris (el Registre de comptes financers i assimilats a Andorra) s'afegeixen els comptes de valors i comptes de criptoactius.
- els Estats membres hauran d'habilitar un punt d'accés únic, immediat i gratuït per a la informació immobiliària rellevant, incloent-hi la titularitat, preus, antics propietaris i transmissió d'immobles.
- es millora el sistema *FIU.net* destinat a l'intercanvi d'informació entre les UIF's dels estats membres, tercers països i organismes europeus passant a ser competència de l'AMLA.

D'altra banda, pel que fa a les obligacions dels subjectes obligats contingudes en el Reglament (UE) 2024/1624) en podem destacar:

- amplia el nombre de subjectes obligats, incorporant comerciants de bens d'alt valor (per exemple, vehicles a motor, embarcacions i aeronaus d'alt valor), prestadors de serveis de finançament participatiu (*crowdfunding*) i intermediaris d'aquests serveis, agents i clubs de futbol professionals, entre altres;
- inclou més detall sobre les funcions del membre de l'òrgan d'administració responsable de la implementació de la normativa;
- reforcen les mesures de diligència deguda, afegint-hi l'obligatorietat de comprovar que el client no es trobi sota un règim de sancions;
- concreta la informació identificativa que cal obtenir del client, el seu representant i titular real, incloent estructures jurídiques com fideïcomisos;
- seguiment continu de la relació de negoci s'intensifica, exigint informació actualitzada sobre l'origen i la destinació dels fons. També s'estableixen terminis màxims d'actualització: un (1) any per a clients d'alt risc i cinc (5) anys per a la resta;
- les UIF's podran requerir informació sobre operacions sospitoses amb un termini de resposta de cinc dies hàbils, reduïble a menys de vint-i-quatre hores en casos urgents i justificats.

Aquest conjunt de mesures reforça significativament el marc europeu de PBC/FT, per la qual cosa Andorra, sota el prisma de l'Acord Monetari i la voluntat d'alineació amb els estàndards europeus, haurà de valorar amb atenció les implicacions d'aquest nou paquet normatiu, determinant així la millor forma d'adaptació als requeriments emergents.

IV. Interconnexió amb la sisena ronda d'avaluació del Moneyval

En matèria de PBC/FT, Andorra es troba immersa en un període especialment exigent, marcat per la coincidència de dues fites de gran abast: en primer lloc, l'horitzó temporal establert per a la implementació del nou paquet normatiu europeu en matèria de PBC/FT, amb data límit fixada per al 31 de desembre de 2028, i, en segon lloc, la previsió de la sisena ronda d'avaluació del Moneyval, que s'iniciarà el darrer trimestre del 2026.

Aquesta simultaneïtat temporal genera una interacció rellevant entre dos processos de naturalesa diferent però complementària: mentre el primer suposa una adaptació interna del sistema jurídic andorrà per alinear-se amb els estàndards europeus i internacionals més recents, el segon constitueix un exercici d'avaluació externa per a la conformitat tècnica³⁴ i l'efectivitat³⁵ del sistema actual, conforme als criteris establerts pel Grup d'Acció Financera Internacional (GAFI).

En efecte, l'avaluació del Moneyval analitza tant el grau d'alineació normativa per al compliment de les 40 recomanacions del GAFI com, sobretot, l'efectiva aplicació de les mesures adoptades, d'acord amb la nova metodologia del GAFI, aprovada a l'agost de 2024.

³⁴ Compliment tècnic: cada avaluació examina si un país té totes les lleis, regulacions i instruments legals necessaris, d'acord amb els requisits tècnics de les 40 Recomanacions del GAFI. Aquest marc legal, regulador i operatiu constitueix la base d'un sistema eficaç per privar els delinqüents dels ingressos dels seus delictes i els terroristes del seu finançament i prevenir el dany que poden causar a la nostra societat. Font: *FATF Assessment Methodology (2022)*

³⁵ Efectivitat: cada avaluació se centrarà especialment en l'eficàcia, per garantir que els països implementin i utilitzin les lleis, regulacions i polítiques que s'estan aprovant. Un país ha de demostrar que, en el context dels riscos als quals està exposat, disposa d'un marc eficaç per protegir el sistema financer dels abusos. També es posarà més èmfasi en els principals riscos i el context. Això garantirà que els països, i els avaluadors que els revisin, se centrin en les àrees on els riscos són més elevats, no només en les àrees de menor risc on és comparativament més fàcil iniciar investigacions i obtenir condemnes. L'equip d'avaluació examinarà 11 àrees clau, o resultats immediats, per determinar el nivell d'eficàcia dels esforços d'un país. Font: *FATF Assessment Methodology (2022)*

Aquesta nova metodologia suposa una actualització substancial respecte l'anterior, especialment pel que fa al contingut i l'enfocament de les avaluacions on s'emfatitzarà en l'efectivitat de les mesures adoptades, és a dir, la comprovació de resultats pràctics, a través de l'assoliment dels onze resultats immediats que reflecteixen l'impacte real de les polítiques i marc legislatiu implementat.

Igualment, aquesta nova ronda d'avaluació es basarà segons la metodologia vigent i amb la normativa en vigor al moment de la visita in situ (prevista l'abril del 2027), fet que limitarà la consideració de les reformes que encara es trobin en procés d'adopció o desenvolupament normatiu. Aquest desfasament temporal entre el desplegament del nou marc normatiu europeu i la valoració formal de Moneyval suposa un repte estratègic per Andorra, especialment en la projecció internacional de la seva credibilitat i compromís en matèria de PBC/FT.

Tanmateix, la importància del nou paquet normatiu europeu no queda limitada a la seva potencial inclusió en l'informe d'avaluació mútua. Els mecanismes de seguiment posteriors - els denominats *follow-ups reports*- permeten a les jurisdiccions aportar informació actualitzada sobre les mesures adoptades arran de les recomanacions clau emeses. En aquest sentit, el primer *follow-up*, a efectuar dins l'espai temporal de tres anys després de l'informe d'avaluació mútua (MER), es preveu presentar-lo a finals del 2028, esdevindrà una oportunitat clau per a Andorra per demostrar la implantació efectiva del nou paquet europeu i reforçar, així, la seva qualificació en matèria de compliment tècnic i efectivitat.

Aquest fet, reforça la necessitat de planificar estratègicament la implementació del nou paquet normatiu europeu, no sols pel compliment amb l'obligació de la implementació, sinó també com a eina essencial per a la millora progressiva de la valoració internacional del sistema preventiu andorrà.

En conclusió, una adequada calendarització i una implementació efectiva -incloent mesures pràctiques i de supervisió- poden tenir un impacte significatiu en les futures valoracions del Moneyval i, per extensió, en la reputació internacional del Principat.

Tanmateix, aquesta situació evidencia la importància d'articular un diàleg actiu entre les autoritats reguladores, supervisores i els subjectes obligats del sistema andorrà, amb l'objectiu de garantir una transició normativa ordenada, coordinada i alineada amb les exigències internacionals en evolució. En efecte, la interconnexió entre ambdós processos no ha de ser percebuda com una dificultat, sinó com una oportunitat per consolidar la solidesa i modernització del sistema de PBC/FT d'Andorra.

V. Impactes de l'adopció del paquet

L'adopció i implementació del nou paquet normatiu suposarà modificacions del marc jurídic intern andorrà, i no es limitarà a una incorporació formal de disposicions europees, sinó que exigirà una revisió profunda de l'ordenament vigent, tant en l'àmbit material com institucional i operatiu.

Aquest procés normatiu comportarà, entre altres, la incorporació de noves definicions, l'establiment de requisits addicionals i específics en matèria de transparència del beneficiari efectiu, la regulació reforçada dels actius virtuals, limitacions en els pagaments en efectiu i l'ampliació de les obligacions de diligència deguda. Així mateix, caldrà revisar de forma àmplia el sistema normatiu per evitar duplicar o contradir altres normes, i assegurar-ne la coherència interna.

Cal destacar que aquest nou paquet té afectacions que no es limiten exclusivament a l'esfera legislativa, sinó que s'estenen a l'àmbit institucional i administratiu. En efecte, es preveu que les autoritats nacionals hagin d'assumir noves competències i responsabilitats derivades de les exigències del marc europeu. A tall d'exemple, les unitats d'intel·ligència -en efecte, la UIFAND- hauran de reforçar la seva capacitat d'anàlisi, supervisió, coordinació i col·laboració internacional. Així mateix, els registres públics, les autoritats policials i judicials, i altres organismes supervisors també es veuran afectats.

Així, es previsible que tot reforç institucional vingui acompanyat de millores en els sistemes d'informació i en els protocols d'intercanvi de dades, així com la creació de mecanismes de coordinació formal entre autoritats competents.

A nivell operatiu, serà necessari que els subjectes obligats revisin els seus procediments interns i sistemes de prevenció, com per exemple, amb l'actualització de manuals, controls interns i polítiques de formació del personal.

Adicionalment, la tramesa d'informació tant periòdica com d'operativa sospitosa, dels subjectes obligats cap a les autoritats, en particular la UIFAND, també es trobarà subjecta a canvis, per la qual cosa els sistemes de "*reporting*" dels subjectes obligats s'hauran d'adaptar.

En síntesi, el paquet europeu de PBC/FT ha estat configurat per Europa amb la finalitat de reestructurar les normes en la matèria i harmonitzar l'aplicació pràctica als Estats pel que, indirectament, implica una transformació estructural per part dels països que va més enllà de l'adequació formal de normes.

VI. Aplicació del paquet normatiu a Andorra

L'abast sistemàtic del nou paquet normatiu europeu en matèria PBC/FT planteja la necessitat de valorar, des d'una perspectiva jurídica, les vies normatives més adequades per a la seva integració en l'ordenament andorrà. Tot i trobar-nos encara en una fase incipient, aquesta reflexió anticipa una futura modificació del marc normatiu vigent.

En aquest context, la reforma del corpus legislatiu existent presenta l'avantatge d'afavorir una continuïtat normativa. No es tractaria, doncs, d'un simple exercici de substitució legislativa, sinó d'un procés orientat a l'actualització, l'adequació i la preservació de la vigència efectiva de les disposicions en matèria de PBC/FT.

Aquesta via permetria assegurar la perdurabilitat, la coherència i la funcionalitat del marc legal actual, facilitant-ne l'adaptació als nous requeriments normatius, la correcció de buits legals, l'esmena d'ambigüitats i el reforç de la seguretat jurídica.

Optar per aquesta via contribuiria també a preservar l'estabilitat formal del text legal, en la mesura que es parteix d'uns fonaments jurídics ja consolidats dins l'ordenament nacional. En aquest sentit, la incorporació d'una disposició addicional transitòria que preveïés l'aprovació d'un text refós i consolidat podria resultar una eina útil per garantir la coherència interna del marc normatiu, facilitar-ne la interpretació sistemàtica i oferir una regulació més clara, estructurada i accessible.

Alternativament, cal tenir en compte que l'abast i la profunditat de les modificacions requerides pel nou paquet normatiu europeu -tant en l'àmbit material com institucional- podrien tenir especial incidència en l'arquitectura original de la norma, dificultant-ne la sistematització i comproment-ne la claredat. Aquest fet és especialment rellevant en matèries com les

funcions de supervisió, els nous requisits substantius o les obligacions específiques imposades als subjectes obligats.

Això planteja la possibilitat d'elaborar una nova llei específica que, a diferència d'una modificació, suposaria l'adopció d'un marc normatiu integral i harmonitzat, estructurat d'acord amb la sistemàtica i la terminologia pròpies de la Directiva, del Reglament europeu i de les disposicions complementàries.

En efecte, el resultat normatiu condicionarà el grau d'accessibilitat, comprensió i estabilitat del sistema legal de PBC/FT en un moment en què aquest està sotmès a una creixent exigència de transparència, eficàcia i coordinació internacional. Per això, serà fonamental garantir una integració completa i funcional dels nous requisits, assegurant-ne la compatibilitat amb les estructures legals i institucionals preexistents, així com la capacitat d'adaptació a l'evolució contínua dels estàndards internacionals i europeus en la matèria.

VII. Conclusions

El Principat d'Andorra es troba en el camí d'implantar part del nou paquet normatiu europeu de PBC/FT, tal com es va comprometre formalment en el Comitè Mixt celebrat al novembre de 2024, dins el marc de l'Acord Monetari. Aquest pas no és opcional, sinó una exigència jurídica i institucional que necessita un pla d'acció coherent i efectiu.

La implementació de la normativa europea posicionarà Andorra al nivell de les jurisdiccions més avançades en matèria de PBC/FT, consolidant el país com un actor fiable, transparent i compromès amb la integritat del sistema financer internacional.

Tanmateix, aquesta tasca comporta un gran repte jurídic i tècnic. No és només una actualització legislativa, sinó una reforma estructural profunda que requereix determinar la millor via per aconseguir una adaptació completa, coherent i operativa. Tot això ha de donar inici amb una avaluació detallada de l'impacte dels reglaments i la directiva.

És crucial tenir en compte en tot moment que l'objectiu final d'aquest procés és protegir el bon funcionament del sistema econòmic d'Andorra i mantenir el lideratge del Principat en la lluita contra el blanqueig i el finançament del terrorisme, demostrant així la seva capacitat i voluntat de posicionar-se al capdavant en aquesta qüestió.

En resum, aquesta nova etapa ha de ser vista com una oportunitat per consolidar un sistema robust i modern, que assegurï una millor protecció del sistema financer andorrà i contribueixi activament a la lluita global contra el crim financer. Per això, cal afrontar aquesta transformació amb responsabilitat, rigor tècnic i una visió estratègica per seguir essent un referent internacional.

Isaac Navas Soriano

Àrea Jurídica



Carrer Dr. Vilanova, 15-17, Planta -4
AD500 Andorra la Vella
Principat d'Andorra

Tel.: (+376) 806 730
Fax: (+376) 828 848
uifand@andorra.ad