

**INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE WEALTHPRIVAT BANK,
S.A.U. SOBRE LA PROPUESTA DE AUMENTO DE CAPITAL CON CARGO A
APORTACIONES NO DINERARIAS EN EL MARCO DE LA ESCISIÓN
PARCIAL DE ANDBANK ESPAÑA, S.A.U. A FAVOR DE WEALTHPRIVAT
BANK, S.A.U.**

1. OBJETO DEL INFORME

Este informe se formula por el consejo de administración de Wealthprivat Bank, S.A.U. (“**WPB**” o la “**Sociedad**”) de conformidad con lo previsto en el artículo 300.1 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, así como a cualesquiera otros efectos legales o que resulten pertinentes, en relación con la propuesta de aumento de capital mediante aportaciones no dinerarias que está previsto someter a la aprobación del accionista único de la Sociedad, Andbank España, S.A.U. (“**Andbank España**”).

2. JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA

La ampliación de capital propuesta se enmarca dentro de la operación de escisión parcial de Andbank España consistente en la aportación de su rama de actividad de banca privada —integrada por todos los activos y pasivos utilizados en dicha actividad, incluyendo las acciones representativas del 100% del capital social de WPB—, que constituye una unidad económica independiente, a favor de WPB, adquiriendo esta última, en bloque y por sucesión universal, el patrimonio perteneciente a la unidad económica descrita (la “**Escisión Parcial**”).

3. IMPORTE DEL AUMENTO DE CAPITAL

Se propone ampliar el capital social en 17.429.350,90 euros.

4. CREACIÓN DE NUEVAS ACCIONES

En virtud del aumento de capital, se crearán 2.900.000 nuevas acciones, numeradas correlativamente de la 7.740.201. a la 10.640.200, con un valor nominal de 6,010121 euros cada una, con una prima de emisión total de 88.639.718,10 euros, lo que supone un prima por acción aproximada de 30,565420 euros, todas ellas con idénticos derechos que las acciones actualmente en circulación.

5. DESTINATARIO DE LAS NUEVAS ACCIONES

La totalidad de las nuevas acciones de WPB emitidas como consecuencia del aumento de capital serán atribuidas en el momento de la efectividad de la Escisión Parcial, al accionista único de Andbank España (como sociedad escindida), esto es Andorra Banc Agrícola Reig, S.A., como consecuencia de la Escisión Parcial.

Andorra Banc Agrícola Reig, S.A. es una sociedad debidamente constituida de acuerdo con la legislación andorrana, con domicilio social en C/ Manel Cerqueda Escaler, 6 - Escaldes (Andorra), inscrita en el Registro de Sociedades (Mercantil) de Andorra con el número 5.008-S, libro B-I y folio 167 y en el registro de la Autoritat Financera Andorrana con el número EB 01/95 y con número de identificación fiscal andorrano A-700158-F.

6. CONTRAVALOR DEL AUMENTO DE CAPITAL

Tal y como se ha mencionado anteriormente, el contravalor del aumento de capital consistirá en el patrimonio escindido objeto de la Escisión Parcial, esto es, el conjunto de elementos patrimoniales principales y accesorios que componen el negocio de banca privada de Andbank España, entendido en el sentido más amplio, esto es, la totalidad de los activos, pasivos, derechos, obligaciones y demás elementos que conforman la correspondiente unidad económica, incluyendo las acciones representativas del 100% del capital social WPB (el “**Patrimonio Escindido**”) que serán aportados por Andbank España a WPB en la Escisión Parcial. Se adjunta como **Anexo** detalle de los elementos del activo y pasivo del balance de Andbank España que componen el Patrimonio Escindido.

El Patrimonio Escindido, constituye una unidad económica en el sentido del artículo 70.1 de la LME y una rama de actividad en el sentido del artículo 76.4 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Tal y como se indica en el apartado 5.3 del proyecto común de la Escisión Parcial, al derivar el aumento de capital de la Escisión Parcial, los elementos del activo y del pasivo se registrarán en WPB de acuerdo con las normas de registro y valoración establecidas por el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre.

El valor de las masas que componen el Patrimonio Escindido, que se desprenden del balance de escisión de Andbank España auditado por Deloitte, es el siguiente:

Total Activo	1.609.846.380 Euros
Total Pasivo	1.503.777.311 Euros

En consecuencia, el valor neto del Patrimonio Escindido asciende a 106.069.069 euros, que resulta de la diferencia entre el total activo y total pasivo arriba indicados, cifras todas ellas resultantes del balance de escisión auditado.

7. GARANTÍAS ADOPTADAS

En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 34.1 y 34.4 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles, se

solicitará al Registro Mercantil de Madrid la designación de un experto independiente para la elaboración de un informe que manifieste que el Patrimonio Escindido, esto es, la aportación no dineraria de Andbank España, es igual, al menos, al importe del aumento de capital de WPB.

8. MODIFICACIÓN ESTATUTARIA

Como consecuencia de lo anterior, se propone al accionista único de WPB la correspondiente modificación del artículo 5 de los estatutos sociales de WPB de acuerdo con la siguiente redacción:

“Artículo 5. Importe del capital social

El capital social del Banco es de sesenta y tres millones novecientos cuarenta y ocho mil ochocientos ochenta y nueve Euros con cincuenta y un céntimos (63.948.889,51), dividido en 10.640.200 acciones ordinarias, representadas por medio de títulos nominativos, de 6,010121 € de valor nominal cada una de ellas; las acciones están totalmente suscritas y desembolsadas en efectivo dinerario, y numeradas correlativamente del 1 al 10.640.200, ambos inclusive.”

En Madrid, a 12 de mayo de 2022.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE WPB

D. Marian (Mariano) Puig Guasch

D. Carlos Aso Miranda (representado por
D. Marian Puig Guasch)

D. Ignacio Iglesias Arauzo

D. Pablo García Montañés

D. Juan Martínez García

D. Joaquín Santisteban Aranaga

D.^a Angels Roqueta Rodríguez

D. José de Alarcón Yécora

ANEXO

Patrimonio Escindido

Identificación de los activos y pasivos que componen el Patrimonio Escindido

		Andbank España Total	Andbank España Permanece	Escisión Banca Privada
		31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
1	Tesorería activa	789.500.304	138.090.690	651.409.614
2	Cartera propia	94.193.673	0	94.193.673
3	Clientes	1.095.590.675	369.133.846	726.456.829
4	Participaciones en entidades del grupo	33.650.338	2.010.368	31.639.970
5	Activo material	14.661.625	0	14.661.625
6	Activo Inmaterial - Fondo de comercio	29.630.499	0	29.630.499
7	Activo Inmaterial - Resto (*)	36.974.662	0	36.974.662
8	Créditos fiscales	526.443	0	526.443
9	Resto de activos	24.353.065	0	24.353.065
	TOTAL ACTIVO	2.119.081.284	509.234.904	1.609.846.380
1	Tesorería pasiva	277.545.677	0	277.545.677
2	Clientes	1.637.392.142	484.234.904	1.153.157.238
3	Resto de pasivo	73.042.577	0	73.042.577
4	Fondos propios	131.069.069	25.000.000	106.069.069
5	Minoritarios	0	0	0
6	Otro resultado global	31.819	0	31.819
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.119.081.284	509.234.904	1.609.846.380

A continuación se incluye un listado, a título meramente enunciativo y no exhaustivo, de los siguientes elementos y personal que se escindirán a favor de la Sociedad Beneficiaria:

- Oficinas
- Personal
- Sociedades filiales

- Marcas y nombres comerciales

OFICINAS (CENTROS DE NEGOCIO):

- OFICINAS DE BARCELONA
 - Av. Diagonal, 640, 08017 Barcelona
 - C/ Diputació, 279, 08007 Barcelona
 - C/ Ganduxer, 29 baixos 08021 Barcelona
 - Avda. Diagonal 464, 08008 Barcelona
- OFICINA DE GIRONA
 - Avda. Gran Via de Jaume I nº 76, 17001 Girona
- OFICINAS DE MADRID
 - Paseo de la Castellana, 110, 28046 Madrid
 - Paseo de la Castellana, 55 - 3ª, 28046 Madrid
 - C/ Serrano, 37, 28001 Madrid
- OFICINA DE MALAGA
 - Plaza de la Constitución nº2, 4ª planta, 29005 Málaga
- OFICINA DE SEVILLA
 - Plaza Nueva nº9, 41001 Sevilla
- OFICINA DE TOLEDO
 - C/ Berna, nº 2, oficina 6, 45003, Toledo
- OFICINA DE ALICANTE
 - Paseo de la Explanada, 2 Entresuelo izda., 03002 Alicante
- OFICINA DE BILBAO
 - Torre Iberdrola, Plaza Euskadi, 5, 48009 Bilbao
- OFICINA DE BURGOS
 - Avenida de la Paz, 1, 09004 Burgos
- OFICINA DE A CORUÑA
 - C/ Betanzos, 1 - 1ª izda., 15004 A Coruña

- OFICINA DE LOGROÑO
 - Avda. de Portugal, 2, 26001 Logroño

- OFICINA DE PAMPLONA
 - Paseo de Sarasate, 11, 31002 Pamplona

- OFICINA DE SAN SEBASTIAN
 - C/ Miramar, 2-3, 20004 San Sebastián

- OFICINA DE VALENCIA
 - C/ Doctor Romagosa, 1. 4ª planta, letra W, 46002 Valencia

- OFICINA DE VIGO
 - C/ Urzaiz, 5 - 1ª, 36201 Vigo

- OFICINA DE VITORIA
 - C/ Eduardo Dato, 43, 01005 Vitoria

- OFICINA DE ZARAGOZA
 - Plaza de Aragón nº10, 6A, 50004 Zaragoza

- OFICINA DE SANTANDER
 - C/ Hernán Cortés 15, bajo, 39003 Santander

- OFICINA DE OVIEDO
 - C/ Fruela, 5 bajo, 33007 Oviedo

- OFICINA DE LLEIDA
 - Plaça Sant Joan 17, 1-3ª, 25007, Lleida.

PERSONAL:

ANDBANK ESPAÑA, S.A.U.	350
01 TÉCNICO	179
02 ADMINISTRATIVO	2
03 BANQUERO PRIVADO	124
06 DIRECTOR	27
12 RESPONSABLE DE EQUIPO	18

SOCIEDADES FILIALES

Sociedad	Número de títulos	Títulos Andbank España	% participación
Wealthprivat Bank, S.A.U.	7.740.200	7.740.200	100%
Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U.	16.700	16.700	100%
APC Servicios Administrativos, S.L.U.	50.000	50.000	100%
Andbank Correduría de Seguros, S.L.U.	3.000	3.000	100%
Merchbanc E.G.F.P., S.A.U.	1.000	1.000	100%
Merchbanc Internacional, S.à.r.L.	1.000	1.000	100%
Medipatrimonia Invest, S.L.	105.716	53.916	51%

MARCAS Y NOMBRES COMERCIALES

MARCA	REGISTRO	Nº REGISTRO	TIPO	CLASE
MERCHBANC	OEPM	1.007.094 ES	Denominativa	35
MERCHBANC	OEPM	1.007.095 ES	Denominativa	36
MERCHFONDO	OEPM	1.180.415 ES	Denominativa	35
MERCHFONDO	OEPM	1.180.416 ES	Denominativa	36
MERCHPENSION FONDO DE PENSIONES	OEPM	1.305.495 ES	Denominativa	35
MERCHPENSION FONDO DE PENSIONES	OEPM	1.305.496 ES	Denominativa	36
MERCH-UNIVERSAL	OEPM	1.917.445 ES	Denominativa	35
MERCH-UNIVERSAL	OEPM	1.917.446 ES	Denominativa	36
MERCH-FONTEMAR	OEPM	1.917.447 ES	Denominativa	35
MERCH-FONTEMAR	OEPM	1.917.448 ES	Denominativa	36
MERCHBANC FONDTESORO	OEPM	1.917.449 ES	Denominativa	35
MERCHBANC FONDTESORO	OEPM	1.917.450 ES	Denominativa	36
CAPSULA	OEPM	1.989.903 ES	Denominativa	36
MERCHBAN	OEPM	2.504.849 ES	Denominativa	35
				36
MERCH-OPORTUNIDADES	OEPM	2.614.615 ES	Denominativa	35
				36
MERCH-EUROUNION	OEPM	2.643.583 ES	Denominativa	35
				36
CAPSULA MERCHBANC	OEPM	2.696.165 ES	Denominativa	35
				36
MERCH GESTION INMOBILIARIA	OEPM	2.732.884 ES	Denominativa	35
				36
MERCHRENTA	OEPM	2.838.172 ES	Denominativa	35
				36
SIGMA INVESTMENT HOUSE	OEPM	4.053.994	Figurativa	35
				36
CUENTA 2 1 0 MYINVESTOR	OEPM	17.434.382	Figurativa	35

				36
PREMIER BANCA PERSONAL DIGITAL	OEPM	16.459.323	Figurativa	36
MYINVESTOR INVIERTO COMO SOY	OEPM	16.459.281	Figurativa	35
				36
PREMIER BANCA PERSONAL DIGITAL (letras en gris)	OEPM	3.655.338	Mixta	36
PREMIER BANCA PERSONAL DIGITAL (letras en rojo)	OEPM	36.455.341	Mixta	36

NOMBRE COMERCIAL	Nº REGISTRO	CLASE
MERCHBANC, S.A	0.096.170 ES	35
		36
MERCH-FONTEMAR	201.094 ES	36
MERCHFONDO, FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA	204.961 ES	36
MERCHRENTA, FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA	204.962 ES	36
MERCH-UNIVERSAL, FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA	204.963 ES	36
MERCHBANC FONDTESORO, FONDOS DE INVERSIÓN EN ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO	204.964 ES	36
MERCHBAN, S.A.	0.250.447 ES	36
MERCH-OPORTUNIDADES, FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA	258.576 ES	35
		36
MERCH-EUROUNION, Fondo de Inversión	260.828 ES	35
		36