

## **CODI DE CONDUCTA RELATIU A LES INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS**

### **1. Introducció**

En compliment de l'acord de 20 de novembre de 2003 del Consell de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, el Patronat de la FUNDACIO INSTITUT DE CIENCIES FOTONIQUES (endavant ICFO), en la seva sessió del 30/06/2015 va aprovar un Codi de conducta per a la realització d'inversions financeres temporals.

Posteriorment el "Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores" en el seu Acord del 20 de febrer de 2019 i el "Consejo de Gobierno del Banco de España" en el seu Acord del 19 de desembre de 2003, fixen el Codi de conducta que han de seguir les fundacions sense ànim de lucre en l'àmbit de les Inversions financeres temporals. El present Codi de Conducta s'estableix de conformitat amb aquesta nova regulació a la que queda subjecte l'ICFO, derogant el Codi de Conducta anterior en aplicació a la nova normativa vigent. Els recursos econòmics de l'ICFO estan integrats per les aportacions dels patrons, donacions, per la signatura de contractes i convenis amb empreses, facturació de serveis científic-tècnics i projectes d'investigació d'entitats públiques i privades.

Per aquest motiu i per garantir la seva transparència, aquest Codi de Conducta revisa i fixa els nous principis d'actuació, els criteris de selecció i les normes de gestió de les Inversions financeres temporals realitzades per l'ICFO. El present Codi de Conducta s'entén sense perjudici de les obligacions de control de la gestió econòmica que correspongui al Protectorat de Fundacions i altres ens reguladors i fiscalitzadors.

### **2. Definició d'Inversions Financeres Temporals**

Als efectes del present Codi de Conducta, s'entendrà per Inversions financeres temporals (IFT) qualsevol inversió en instruments financers. Tindran la consideració d'instruments financers, aquells que estan recollits en l'Annex d'instruments financers de la Ley del Mercado de Valores.

No es consideraran IFT, les següents:

- Les Inversions que estiguin subjectes a restriccions a la lliure disposició en virtut del títol fundacional, dels estatuts de la Fundació ICFO o de la normativa que li sigui d'aplicació.

- La part del patrimoni de la Fundació que procedeixi d'aportacions efectuades pels fundadors, per donants o per associats que estiguin subjectes a requisits de no disposició o amb vocació de permanència.

Aquest Codi de Conducta també s'aplicarà en els mateixos termes, a les IFT en forma de dipòsit, préstec, cessió temporal d'actius financers o altres anàlegs que comportin l'obligació de la seva restitució i que no estiguin subjectes a les normes d'ordenació i disciplina del mercat de valors.

El Patronat podrà apoderar al director perquè pugui realitzar IFT. En cas contrari, les IFT hauran de ser aprovades per Patronat.

### **3. Principis i criteris de selecció de les Inversions**

- Principis:

Els principis en els que s'hauran d'inspirar les IFT en instruments financers, son els següents:

- ✓ Principi d'ètica: l'ICFO no invertirà en accions d'empreses dels sectors del joc, alcohol, tabac i armament.
- ✓ Principi de coherència: la inversió haurà de ser coherent amb el perfil i duració dels passius i les previsions de tresoreria. En aquest sentit, abans de realitzar una inversió, es valoraran els deutes i les disponibilitats monetàries per fer-les front.
- ✓ Principi de liquiditat: com a regla general, s'haurà d'invertir en instruments financers suficientment líquids que permetin fer efectiu la recuperació de la inversió en el moment desitjat.
- ✓ Principi de diversificació: es diversificaran els riscos de les Inversions seleccionant una cartera diversa amb actius no correlacionats entre si, de diferents emissors i de diferents característiques des del punt de vista del risc. No es realitzaran inversions amb fons classificats amb un risc superior a 3/7.
- ✓ Principi de preservació del capital: s'haurà de tenir sempre en compte la preservació del capital invertit.
- ✓ Principi de no especulació: en tot moment s'evitarà la realització d'operacions que responguin a un ús merament especulatiu dels recursos financers.

- Criteris de selecció:

Per a la selecció de les IFT es seguiran:

- ✓ Els criteris de Seguretat, liquiditat, rendibilitat i diversificació del risc.
- ✓ En tot moment es vigilarà l'equilibri dels criteris anteriors, tenint en compte les condicions del mercat en el moment de la contractació.
- ✓ S'establiran sistemes de selecció i gestió proporcionats al volum i naturalesa de les IFT realitzades.
- ✓ En cap cas es realitzaran operacions apalancades o dirigides a obtenir exclusivament beneficis a curt termini. Tampoc es realitzaran operacions que tinguin com a finalitat un ús merament especulatiu dels recursos financers; en especial: les operacions intradia, les operacions en mercats de derivats i les ventes a curt termini que no responguin a una finalitat de cobertura de riscos i contractes financers per diferències.

#### **4. Gestió de les Inversions financeres**

La gestió i administració de les inversions financeres que són objecte del present Codi, han de dur-se a terme amb responsabilitat i eficàcia i d'acord amb el següent procediment:

- **Decisions d'inversió:** d'acord amb el que exposa l'art. 13 dels Estatuts, correspon al director la decisió de la selecció de les inversions financeres previstes en aquest Codi.
- **Execució de les ordres d'inversió:** Correspon al Director de l'ICFO l'execució de les ordres d'inversió, siguin compres, subscripcions, vendes o reemborsaments.
- **Gestió:** La gestió de les inversions financeres s'efectuarà a través d'intermediaris del sistema financer amb solvència i seguretat acreditades.
- **Documentació de les operacions:** Totes les operacions sotmeses al present Codi, seran documentades per Gerència de l'ICFO, i hauran d'incloure una fitxa per operació o grup homogeni d'operacions, en la qual s'inclourà una valoració global de l'operació, una referència a les condicions del mercat i del tipus d'interès.
- **Informe anual:** Amb la rendició de comptes anuals s'inclourà un Informe anual del grau de compliment del Codi de Conducta de les IFT en l'exercici, que serà aprovat pel Patronat, i en el qual s'informarà amb transparència i claredat de les operacions realitzades en l'exercici i, en particular, de les operacions en que s'hagin separat de les recomanacions contingudes en aquest Codi, i que prèviament hauran d'haver estat aprovades pel Patronat, explicant les raons que les serveixin de fonament.

Per garantir la unitat de criteris, l'eficiència en la presa de decisió de la inversió i la professionalitat, ICFO podrà comptar amb el servei d'un assessorament extern. En aquest supòsit, l'ICFO vetllarà per a que aquest assessorament extern ofereixi suficients garanties de competència professional i d'independència, i per a que no es vegi afectat per conflictes d'interès.

## **5. Seguiment del Codi de Conducta**

Anualment, es presentarà un informe del grau de compliment del Codi de Conducta per a les IFT realitzades durant l'exercici. Aquesta informació es presentarà al Patronat juntament amb el tancament anual dels Comptes de l'exercici.

Aquest Codi de Conducta entrarà en vigor al dia següent de la seva aprovació pel Patronat de l'ICFO i el primer informe anual correspondrà amb el següent tancament de l'exercici econòmic anual.