

CODI DE CONDUCTA RELATIU A LES INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS DE L'IGTP

Fonament:

D'acord amb la disposició addicional cinquena del text refós de la Llei del Mercat de Valors, aprovat pel Reial decret legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre (BOE núm. 255, de 24 d'octubre de 2015), que procedeix de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del Sistema Financer (BOE núm. 281, de 23.11.2002), i de l'article 333-10 del llibre tercer del Codi civil de Catalunya, relatiu a les persones jurídiques, aprovat per la Llei 4/2008, de 24 d'abril (DOGC núm. 5123, de 02.05.2008), i de conformitat amb les recomanacions del Codi de Conducta relatiu a la realització d'inversions financeres temporals al mercat de valors per entitats sense ànim de lucre, aprovat per l'Acord del Consell d'aquesta autoritat reguladora de 20 de febrer de 2019 (BOE núm. 55, de 05.03.2019).

Primer. Àmbit d'aplicació

1.1 Aquest Codi de Conducta s'aplicarà a les inversions financeres temporals en instruments financers realitzades per l'IGTP. Així mateix, s'aplicarà a la disposició, alienació o gravamen de les inversions esmentades quan aquest Codi es refereix expressament a aquestes operacions.

1.2 Aquest Codi de Conducta segueix les recomanacions de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) adoptades en virtut de l'Acord del Consell d'aquesta autoritat reguladora de 20 de febrer de 2019.

1.3 Inversions financeres temporals (IFT).

A efectes d'aquest Codi de Conducta, es consideraran inversions financeres temporals qualsevol inversió en instruments financers, a excepció de les següents:

- Les inversions que estiguin subjectes a restriccions a la lliure disposició per virtut del títol fundacional, dels estatuts de l'IGTP o de la normativa que sigui aplicació.
- La part del patrimoni de l'entitat que provingui d'aportacions efectuades pel fundador, per donants o per associats amb subjecció a requisits de no disposició o amb vocació de permanència.
- Les que es facin en spinoffs de l'IGTP.

1.4 Instruments financers.

A efectes del present codi tenen la consideració d'instruments financers els subjectes a l'àmbit de supervisió de la CNMV i recollits a l'Annex d'Instruments financers de la Llei del Mercat de Valors, al qual es remet el seu article 2, així com qualsevol altre actiu de caràcter financer que compleixi funcions anàlogues.

Segon. Política i selecció de les inversions.

Principis

2.1 El Patronat de l'IGTP, com a màxim òrgan de govern de la Fundació, definirà la política d'inversió ajustada als seus objectius fundacionals, que especifiqui els objectius i riscos acceptables de les seves inversions, indicant el tipus d'actius, la concentració de riscos, el termini de les inversions, la diversificació geogràfica o qualsevol altra variable (mediambiental, social, etc.) que es consideri rellevant.

2.2 Per a la selecció de les inversions en instruments financers es valorarà la seguretat, liquiditat i rendibilitat que ofereixen les diferents possibilitats d'inversió, vigilant que existeixi el necessari equilibri entre aquests tres objectius i atenent les condicions del mercat en el moment de la contractació. A tal fi es tindran en compte els següents principis:

- 2.2.1 Principi de coherència: L'estratègia d'inversió haurà de ser coherent amb el perfil i durada dels passius i les previsions de tresoreria.
- 2.2.2 Principi de liquiditat: Com a regla general s'haurà d'invertir en instruments financers suficientment líquids. Es considera especialment apropiada, en aquest sentit, la inversió en valors negociats en mercats regulats o sistemes multilaterals de negociació i la inversió en institucions d'inversió col·lectiva amb reemborsament diari harmonitzades a nivell europeu (UCITS) o equivalents. S'haurà de tenir en compte al invertir, la profunditat del mercat dels valors o instruments financers corresponents considerant la seva negociació habitual.
- 2.2.3 Principi de diversificació: Es diversificaran els riscos corresponents a les seves inversions, seleccionant una cartera composta per una pluralitat d'actius no correlacionats entre si, de diferents emissors i amb diverses característiques des del punt de vista del risc.

Una política d'inversió en diverses institucions d'inversió col·lectiva harmonitzades o similars es considera també especialment apropiada des d'aquesta perspectiva, atès el principi de diversificació al que les mateixes estan subjectes.

- 2.2.4 Principi de preservació del capital: La política d'inversió haurà de donar en tot cas especial importància a la preservació del capital. Es considera en general inapropiat que les entitats sense ànim de lucre realitzin operacions apalancades o dirigides exclusivament a obtenir guanys a curt termini.

Per això, han de ser objecte d'especial explicació les operacions següents que es relacionen a continuació a efectes merament il·lustratius i no limitatius:

- Operacions intradia.
- Operacions als mercats de derivats que no responguin a una finalitat cobertura de riscos.
- Vendes curtes que no responguin a una finalitat de cobertura de riscos.
- Contractes financers per diferències.

- Mitjans i organització

Medis i organització

2.3 L'IGTP comptarà amb mitjans humans i materials i amb sistemes per a la selecció i gestió de les seves inversions en instruments financers que siguin adequats i proporcionats al volum i naturalesa de les inversions que es realitzin o pretenguin fer.

2.4 En particular, l'IGTP assegurarà que les persones de l'entitat que decideixin sobre les inversions compten amb coneixements tècnics i experiència suficients i que disposen d'assessorament professional apropiat.

2.5 S'haurà de constituir i mantenir operatiu un Comitè d'Inversions Financeres Temporals, anomenat pel Patronat. Dit Comitè haurà d'estar integrat per 3 o més persones físiques i/o entitats especialitzades que no es vegin afectats per conflictes d'interès, dels quals com mínim dos (2) amb coneixements tècnics i experiència suficients, havent de comptar amb representants del Patronat. Els membres del Comitè seran designats per un termini de dos (2) anys, prorrogable successivament per iguals períodes de temps.

S'haurà de reunir regularment, com a mínim una (1) vegada l'any, i a les seves sessions assistiran, amb veu però sense vot, el director i el gerent de l'IGTP.

Són funcions d'aquest Comitè vetllar perquè els acords d'adquisició, disposició, alienació o gravamen dels instruments financers temporals adoptin de conformitat amb la normativa vigent i amb les directrius del Codi de Conducta de la CNMV, així com amb les directrius del present Codi, amb el Acord relatiu a la Política d'Inversions Financeres Temporals de l'IGTP i amb els restants acords adoptats pel Patronat sobre aquesta matèria, i concordants, si escau; informar l'òrgan o òrgans al/s que correspon adoptar l'acord d'adquisició, disposició, alienació o gravamen quan hi hagi discrepàncies entre aquest/s i validar, si escau, l'informe anual de les inversions financeres temporals de l'IGTP a què fa referència l'apartat tercer del present Codi de Conducta.

2.7 Així mateix, l'IGTP comptarà amb una funció de control intern per comprovar i supervisar el compliment de la política d'inversions financeres temporals i assegurar que compten en tot moment amb un sistema adequat de registre i documentació de les operacions i de custòdia de les inversions. Aquesta funció haurà de comptar amb suficient autoritat i independència i desenvolupar-se per personal amb coneixements adequats o delegar-se en entitats especialitzades.

Tercer. Seguiment del Codi

3.1 l'IGTP elaborarà un informe anual detallat i clar sobre les inversions financeres temporals realitzades durant l'exercici i sobre el grau de compliment dels principis i recomanacions continguts al Codi de Conducta relatiu a les Inversions Financeres Temporals de la CNMV i al present Codi de Conducta, així com a l'Acord relatiu a la Política d'Inversions Financeres

Temporals de l'IGTP, informe que haurà de ser objecte de validació, si escau, pel Comitè d'Inversions Financeres Temporals de l'IGTP, i que serà presentat al Patronat, juntament amb els Comptes Anuals i la Memòria de l'Exercici, degudament validat pel referit Comitè, si escau, per a la seva aprovació, i remès posteriorment al Protectorat i posat a disposició de les entitats que integren el Patronat de l'IGTP i del públic en general.

3.2 L'informe haurà d'especificar les operacions realitzades que s'han separat, si és el seu cas, de les recomanacions contingudes al Codi de Conducta de la CNMV i en aquest Codi de Conducta, així com en l'Acord relatiu a la Política d'Inversions Financeres Temporals de l'IGTP i explicar les raons per les quals no s'hagin seguit.

3.3. A més del requeriment anterior, el director i/o el gerent de l'IGTP informaran a la Comissió Delegada del Patronat les operacions relatives a IFT realitzades des de la darrera sessió celebrada.

Quart. Aplicació del present Codi de Conducta

4.1 Aquest Codi de Conducta entrarà en vigor l'endemà de la seva aprovació pel Patronat de l'IGTP i el primer informe anual es correspondrà amb el següent exercici econòmic complet que s'iniciï a partir de la data esmentada.

4.2 En el primer informe anual que s'hagi d'elaborar després de l'aprovació del present Codi de Conducta es transcriuran literalment els acords que els òrgans de govern de l'IGTP hagin aprovat per prendre raó del Codi de Conducta de la CNMV, aprovat pel Consell d'aquesta autoritat reguladora en data 20 de novembre de 2019, i adoptar, si escau, les mesures conduents a seguir les seves principis i recomanacions.