

INFORME 23/2018

SISTEMA DE
GOVERNANÇA DE
L'INSTITUT CATALÀ
DE FINANCES
EXERCICIS 2011-2016



SINDICATURA
DE COMPTES
DE CATALUNYA



INFORME 23/2018

SISTEMA DE GOVERNANÇA DE L'INSTITUT CATALÀ DE FINANCES EXERCICIS 2011-2016

Edició: novembre de 2018

Document electrònic etiquetat per a persones amb discapacitat visual

Pàgines en blanc inserides per facilitar la impressió a doble cara

Autor i editor:

Sindicatura de Comptes de Catalunya
Via Laietana, 60
08003 Barcelona
Tel. +34 93 270 11 61
sindicatura@sindicatura.cat
www.sindicatura.cat

Publicació subjecta a dipòsit legal d'acord amb el que preveu el Reial decret 635/2015, del 10 de juliol

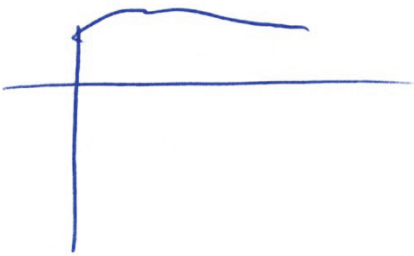
MANEL RODRÍGUEZ TIÓ, secretari general de la Sindicatura de Comptes de Catalunya,

CERTIFICO:

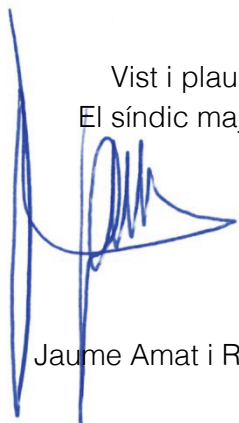
Que a Barcelona, el dia 25 d'octubre del 2018, reunit el Ple de la Sindicatura de Comptes, sota la presidència del síndic major, Jaume Amat i Reyero, amb l'assistència dels síndics Jordi Pons i Novell, Miquel Salazar Canalda, Joan-Ignasi Puigdollers i Noblom i Emma Balseiro Carreiras, actuant-hi com a secretari el secretari general de la Sindicatura, Manel Rodríguez Tió, i com a ponent el síndic major Jaume Amat i Reyero, amb deliberació prèvia s'acorda aprovar l'informe de fiscalització 23/2018, relatiu al sistema de governança de l'Institut Català de Finances, exercicis 2011-2016, amb el vot particular en contra del síndic Jordi Pons i Novell, el qual figura al final de l'informe.

I, perquè així consti i tingui els efectes que corresponguin, signo aquest certificat, amb el vistiplau del síndic major.

Barcelona, 7 de novembre de 2018



Vist i plau
El síndic major



Jaume Amat i Reyero

ÍNDEX

ABREVIACIONS.....	8
1. INTRODUCCIÓ	9
1.1. INFORME	9
1.1.1. Objecte i abast.....	9
1.1.2. Metodologia	9
1.2. ENS FISCALITZAT	9
1.2.1. Antecedents	9
1.2.2. Activitat i organització	10
1.3. GOVERNANÇA	12
2. FISCALITZACIÓ REALITZADA.....	13
2.1. ADAPTACIÓ DE LA NORMATIVA DE L'ICF A LES BONES PRÀCTIQUES.....	13
2.1.1. Comparativa de la governança de l'ICF	15
2.2. ÒRGANS DE GOVERN I DE GESTIÓ	18
2.3. ANÀLISI DE L'ACTIVITAT DE L'ICF.....	23
2.3.1. Inversions en instruments de capital risc	24
2.3.2. Activitat creditícia.....	28
2.4. ANÀLISI DELS PRINCIPIS DE GOVERN CORPORATIU PER A BANCS	33
2.4.1. Principi 1: Responsabilitats generals del Consell.....	35
2.4.2. Principi 2: Aptituds i composició del Consell.....	36
2.4.3. Principi 3: Estructura i pràctiques del Consell	36
2.4.4. Principi 4: Alta direcció	38
2.4.5. Principi 5: Govern d'estructures de grup.....	39
2.4.6. Principi 6: Funcions de gestió del risc.....	39
2.4.7. Principi 7: Identificació, seguiment i control de riscos.....	40
2.4.8. Principi 8: Comunicació dels riscos	41
2.4.9. Principi 9: Compliment	41
2.4.10. Principi 10: Auditoria interna	42
2.4.11. Principi 11: Retribució	42
2.4.12. Principi 12: Divulgació i transparència	43
2.4.13. Principi 13: El paper dels supervisors	44
3. CONCLUSIONS	45
3.1. OBSERVACIONS.....	45
4. TRÀMIT D'AL·LEGACIONS	47
4.1. AL·LEGACIONS REBUDES.....	47
4.2. TRACTAMENT DE LES AL·LEGACIONS.....	51
5. VOT PARTICULAR DEL SÍNDIC JORDI PONS I NOVELL	51

ABREVIACIONS

AVALIS	Avalis de Catalunya, SGR
CAP	Comitè d'Inversions en Capital
CEO	<i>Chief Executive Officer</i>
CEX	Comissió Executiva
CINC	Comitè d'Inversions Creditícies
CMAIC	Comissió Mixta d'Auditoria i Control
CNIR	Comissió de Nomenaments i Retribucions
CRO	<i>Chief Reputation Officer</i>
CSBB	Comitè de Supervisió Bancària de Basilea
ICF	Institut Català de Finances
ICFC	Institut Català de Finances Capital, SGEIC, SAU
IFEM	Instruments Financers per a Empreses Innovadores, SLU
M€	Milions d'euros
RAS	<i>Risk Appetite Statement</i>
TRLICF	Text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances de Catalunya, aprovat pel Decret legislatiu 4/2002, del 24 de desembre

1. INTRODUCCIÓ

1.1. INFORME

1.1.1. Objecte i abast

La Sindicatura de Comptes, com a òrgan fiscalitzador del sector públic de Catalunya, d'acord amb la normativa vigent i en compliment del seu Programa anual d'activitats, emet aquest informe de fiscalització relatiu al sistema de governança de l'Institut Català de Finances (ICF) en el període 2011-2016.

L'objectiu de l'informe és fiscalitzar la governança a partir de l'anàlisi de les pràctiques de bon govern de l'ICF i revisar els canvis normatius que hi ha hagut durant el període comprès entre els exercicis 2011 i 2016 per adaptar els seus sistemes de presa de decisions i estructures de govern i control intern als implantats per una entitat de crèdit.

Encara que l'àmbit temporal d'aquest informe ha estat el període 2011-2016, quan s'ha considerat necessari per completar el treball, s'ha ampliat a períodes anteriors i posteriors.

Les conclusions de l'informe inclouen les observacions més significatives, que s'han posat de manifest durant la realització del treball.

1.1.2. Metodologia

El treball de fiscalització s'ha dut a terme d'acord amb els principis i normes internacionals de fiscalització del sector públic generalment acceptats i ha inclòs totes aquelles proves, de compliment i substantives, que s'han considerat necessàries per obtenir evidències suficients i adients per poder expressar les conclusions que s'exposen en l'informe.

El treball de fiscalització realitzat ha consistit en la revisió i avaluació de la normativa específica de les entitats de crèdit i la seva aplicació per part de l'ICF. També s'ha analitzat el procediment utilitzat en les principals àrees d'activitat de l'ICF.

1.2. ENS FISCALITZAT

1.2.1. Antecedents

L'ICF va ser creat com a organisme autònom financer per la Llei 2/1985, del 14 de gener. La Llei 25/1998, del 31 de desembre, de mesures administratives, fiscals i d'adaptació a l'euro, va modificar la naturalesa jurídica de l'ICF, i des de l'1 de gener de 1999 va passar a

ser una empresa pública sota la forma jurídica d'una entitat de dret públic sotmesa al dret privat.

El Decret legislatiu 4/2002, del 24 de desembre, va aprovar el Text refós de la Llei de l'ICF (TRLICF) i va recollir totes les modificacions fetes fins a aquell moment, i així va esdevenir la norma principal de referència de l'ICF.

L'entitat ha anat adaptant el seu estatus jurídic i operatiu d'acord amb els requeriments dels reguladors i supervisors europeus per poder desenvolupar la seva activitat en el marc de la unió bancària europea.

En concret, el Decret legislatiu 4/2002 de 24 de desembre s'ha vist modificat,¹ en els darrers anys en nombroses ocasions. Les modificacions més recents i de major envergadura han estat les realitzades per la Llei 7/2011, del 27 de juliol, de mesures fiscals i financeres, que va acordar la integració a l'ICF de l'organisme autònom de caràcter financer Institut Català del Crèdit Agrari, i pel Decret Llei 2/2015, del 28 de juliol, que modificava parcialment el TRLICF i que va definir l'ICF com una entitat amb personalitat jurídica pròpia sotmesa a l'ordenament jurídic privat a la qual se li aplica la normativa específica de les entitats de crèdit.

L'11 d'abril del 2017 la Sindicatura va aprovar l'informe 5/2017, relatiu a l'ICF, exercici 2011. Aquest informe de fiscalització de regularitat incloïa la revisió dels comptes anuals de l'ICF de l'exercici esmentat per verificar que es presentaven segons el marc normatiu d'informació financera i comptable i la fiscalització de compliment de la contractació i activitat creditícia realitzada per l'ICF.

1.2.2. Activitat i organització

L'article 1.2 dels estatuts de l'ICF indica que l'1 de març del 2010 el Banc d'Espanya va classificar l'ICF com a institució financera i des de l'aprovació del Decret Llei 2/2015, del 28 de juliol, està sotmès a la normativa específica de les entitats de crèdit. Per tant, l'ICF està sotmès únicament a la normativa de caràcter bàsic i a la dictada pels organismes reguladors de la Unió Europea que li sigui aplicable, atenent a la seva activitat especial i a la seva naturalesa.

L'article 1 de la Llei 10/2014, del 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, defineix que són entitats de crèdit les empreses autoritzades pel Banc d'Es-

1. Altres modificacions que s'han dut a terme són les establertes per la Llei 5/2012, del 20 de març, de mesures fiscals, financeres i administratives i de creació de l'impost sobre les estades en establiments turístics, pel Decret Llei 4/2013, del 22 d'octubre, pel qual s'autoritza l'ICF a constituir una societat anònima perquè actuï com a entitat de crèdit i es modifiquen determinats preceptes del TRLICF i pel Decret Llei 4/2015, del 29 de desembre, de necessitats financeres del sector públic i altres mesures urgents en pròrroga pressupostària.

panya l'activitat de les quals consisteix a rebre del públic dipòsits o altres fons reemborsables i a concedir crèdits per compte propi. Concretament, tenen aquesta consideració els bancs, les caixes d'estalvis, les cooperatives de crèdit i l'Institut de Crèdit Oficial.

L'ICF és una institució financera pública, propietat de la Generalitat de Catalunya, a la qual se li aplica la normativa específica de les entitats de crèdit. Pot concedir crèdits i prestar avals o garanties, entre d'altres, però no pot captar fons del públic en general. Gaudeix de patrimoni i tresoreria pròpia i actua per al compliment de les seves funcions amb autonomia orgànica, financera, patrimonial, funcional i de gestió amb plena independència de les administracions públiques.

L'actuació de l'ICF pot anar dirigida principalment –però no exclusivament– a reforçar les pimes i l'activitat industrial a Catalunya. L'ICF s'ha de gestionar de manera que es pugui garantir la seva viabilitat econòmica.

La principal finalitat de l'ICF és la realització d'aquelles activitats, operacions i serveis propis del negoci de banca en general que li permeti la legislació d'entitats de crèdit vigent, així com les activitats d'inversió en capital risc, subjectes a la normativa en matèria d'ajuts d'estat. L'ICF pot desenvolupar totes les activitats relacionades, totalment o parcialment, de forma indirecta, a través de participacions en altres entitats d'idèntic o anàleg objecte.

L'ICF pot atorgar qualsevol tipus de finançament a favor tant de persones físiques, autònoms i professionals en l'exercici de la seva activitat econòmica i professional com de persones jurídiques, públiques i privades. Aquest finançament es pot destinar a qualsevol tipus de finalitat lícita i de qualsevol àmbit excepte el sector de la promoció immobiliària llevat es tracti d'habitatges de protecció oficial.

El finançament es concedeix per activitats desenvolupades a Catalunya o desenvolupades fora d'aquest territori però que l'empresa o el beneficiari afectat hi tenen el domicili social efectiu de l'empresa capçalera del grup a Catalunya i/o activitat significativa a Catalunya.

L'ICF pot constituir societats mercantils i fons dels que estableix la normativa vigent i participar en qualsevol tipus d'entitat i autoritzar les seves entitats filials perquè realitzin operacions de qualsevol tipus, mobiliàries o immobiliàries.

L'ICF és l'entitat matriu del grup ICF que inclou dues societats filials: Instruments Financers per a Empreses Innovadores, SLU (IFEM) i Institut Català de Finances Capital, SGEIC, SAU (ICFC) i una societat participada: Avalis de Catalunya, SGR (AVALIS).

L'ICF gestiona a través d'IFEM el suport a la creació i el desenvolupament d'empreses emergents (*start-ups*) mitjançant programes de capital risc i la coinversió amb inversors privats a través de préstecs participatius.

ICFC, societat gestora d'inversió col·lectiva de tipus tancat, autoritzada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors, gestiona, impulsa i assessora fons o societats de capital risc, públiques o privades, que aportin capital a empreses catalanes. L'exercici 2016 ICFC gestionava directament tres entitats de capital risc: Capital MAB, Capital Expansió i BCN Emprèn.

AVALIS és una societat de garantia recíproca de capital mixt (públic i privat), supervisada pel Banc d'Espanya que facilita al teixit empresarial avals financers per a inversions i circulant davant d'entitats financeres, avals tècnics davant d'organismes públics per licitar o executar contractes, i avals econòmics per a clients, proveïdors i creditors per garantir obligacions i pagaments davant de tercers. L'ICF i AVALIS treballen conjuntament en la concessió d'avalis i crèdits a les empreses.

1.3. GOVERNANÇA

En aquest informe el concepte de governança es refereix al conjunt de principis i normes que regulen el disseny, la integració i el funcionament dels òrgans de govern d'una entitat i es pot definir com el procés de presa de decisions i com aquestes decisions són implementades.

Per tant, l'anàlisi de la governança, d'una institució financera pública com l'ICF, s'ha de centrar en els actors que estan involucrats en la presa de decisions i en les estructures que s'han creat per poder implementar i controlar les decisions.

A causa del rol tan important que representen els bancs com a intermediaris financers en l'economia, el públic i els mercats són molt sensibles als problemes que puguin sorgir per deficiències en els seus models de govern corporatiu.

Establir regles de govern corporatiu i el desenvolupament i supervisió d'aquestes regles és important per obtenir i mantenir la transparència pública i la confiança en el sistema bancari. Les regles sobre la governança han de tenir en compte les necessitats de vetllar per la liquiditat i solidesa dels bancs i l'aplicació de polítiques de gestió de riscos.

Amb l'objectiu de vigilar els bancs en l'àmbit internacional l'any 1974 es va crear el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (CSBB), format inicialment pels presidents dels bancs centrals del G-10.² Aquest Comitè, per assegurar l'estabilitat del sistema bancari internacional i proporcionar un punt de referència per promoure l'adopció de pràctiques de govern corporatiu sòlides, va publicar una guia l'any 1988, Basilea I, que va ser revisada l'any 2004, Basilea II.

2. Grup dels deu. Es refereix al grup de països que van accedir a participar en l'acord general de préstecs establert l'any 1962 i que ha proposat i implementat molts canvis en el sistema monetari internacional.

Durant la crisi financera iniciada l'any 2007 es van posar de manifest una sèrie de carències d'algunes institucions financeres en matèria de govern corporatiu entre les quals van destacar les següents:

- Supervisió insuficient per part del Consell d'Administració a l'Alta Direcció
- Inadequada administració de riscos
- Estructures i activitats dels bancs massa complexes o poc transparents

En aquest nou context internacional el CSBB va revisar l'última guia amb la publicació, l'any 2010, de Basilea III, i una sèrie d'orientacions incloses en el document Principis per millorar el govern corporatiu, amb la finalitat d'ajudar les organitzacions bancàries i enfortir la regulació, la supervisió i la gestió del risc. Aquest últim document va ser revisat l'any 2015 pel CSBB i va publicar el document Principis de govern corporatiu per a bancs (vegeu-ne l'anàlisi en l'apartat 2.4).

2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

El treball de fiscalització d'aquest informe inclou la revisió i anàlisi dels aspectes següents:

- Evolució normativa de l'ICF en el període 2011-2016 per adaptar la seva governança i estructura a la de qualsevol altra entitat de crèdit.
- Grau d'implantació real d'aquests canvis normatius amb l'anàlisi, en aquells aspectes que fossin d'aplicació a l'ICF, l'activitat dels òrgans de govern.
- Procediment emprat en les principals àrees d'activitat de l'ICF: inversions en instruments de capital i activitat creditícia.
- Aplicabilitat i implementació per part de l'ICF dels principis orientatius inclosos en el document aprovat pel CSBB, Principis de govern corporatiu per a bancs.

2.1. ADAPTACIÓ DE LA NORMATIVA DE L'ICF A LES BONES PRÀCTIQUES

Una de les aspiracions del Govern de la Generalitat de Catalunya ha estat disposar d'una entitat de titularitat pública per operar en el mercat financer. Amb aquesta finalitat i amb l'aprovació, entre d'altres, de la Llei 7/2011, del 27 de juliol, de mesures fiscals i financeres, i el Decret Llei 2/2015, del 28 de juliol, el Govern va impulsar el procés de transformació de l'ICF per adaptar-lo als requeriments dels supervisors i reguladors europeus³ i a la norma-

3. Banc Central Europeu, Autoritat Bancària Europea, Comissió Europea i Oficina Estadística de la Comissió Europea.

tiva d'entitats de crèdit, tant europea⁴ com estatal,⁵ especialment des de la creació l'any 2012 de la Unió Bancària Europea, per poder operar com un banc públic d'inversió.

L'objectiu darrer ha estat equiparar l'ICF a la resta d'entitats de crèdit públiques que operen a Europa i contribuir així al creixement de l'economia catalana mitjançant el finançament del teixit empresarial, especialment pimes i emprenedors.

Les modificacions legislatives introduïdes en el TRLICF des de juliol del 2011 han anat dirigides a reforçar la independència de l'ICF de l'Administració de la Generalitat, a adaptar-se a la normativa europea específica de les entitats de crèdit i finalment a constituir una societat mercantil amb la finalitat que, prèvia l'oportuna autorització, pogués actuar com a entitat de crèdit.

El Decret Llei 2/2015, del 28 de juliol, pel qual es modifica parcialment el TRLICF, delimita i clarifica aspectes clau relacionats amb la governança de l'ICF. Tal com es determina en el preàmbul del Decret Llei la raó d'actualitzar el TRLICF és la necessitat de modificar l'estructura i el règim jurídic de l'ICF, per aconseguir la classificació d'entitat financera en els termes de SEC2010, adequar la governança de l'entitat a la pròpia de les entitats de crèdit i blindar la desvinculació de la gestió de l'administració de la Generalitat.

Les modificacions més rellevants han estat:

- Presència obligatòria d'una majoria de membres independents en els òrgans de govern.
- Creació de comissions delegades de la Junta de Govern i comitès específics de gestió de riscos.
- Delimitació de les relacions de l'ICF amb el sector públic dotant-lo d'autonomia pressupostària.
- Submissió del règim d'incompatibilitats dels seus membres a la normativa pròpia de les entitats de crèdit.
- Desenvolupament d'un model de control de riscos basat en les tres línies de defensa proposades per l'autoritat bancària europea: creació de la funció d'auditoria interna, compliment normatiu i control intern i control global del risc.

A partir d'aquestes modificacions normatives l'ICF ha adaptat les seves polítiques i procediments i la seva governança i estructura a la de qualsevol altra entitat de crèdit. Aquest

4. Directiva 2013/36/UE del Parlament europeu i del Consell, del 26 de juny del 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, i Reglament 575/2013 del Parlament europeu i del Consell, del 26 de juny del 2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió.

5. Llei 10/2014, del 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, i Reial decret 84/2015, del 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014.

nou marc de governança i gestió i control de riscos s'ha materialitzat, entre d'altres, amb l'aprovació, per part de la Junta de Govern, d'uns estatuts dels òrgans de govern el 2 d'octubre del 2014, d'un reglament dels òrgans de gestió el 20 de maig del 2015 i de diferents documents de polítiques i procediments de les dues activitats principals de l'ICF: l'activitat creditícia i les inversions en instruments de capital.

Aquests estatuts i Reglament van ser revisats i modificats per la Junta de Govern el 15 d'octubre del 2015 i el 28 d'abril del 2016 per adaptar-los a les modificacions del TRLICF sobre diferents aspectes de la governança de l'Institut i a la realitat de les pràctiques assumides pels diferents òrgans.

2.1.1. Comparativa de la governança de l'ICF

En el quadre següent es presenten les variacions que s'han produït en el TRLICF des del juliol del 2011 fins al 31 de desembre del 2016 en diferents aspectes relacionats amb la governança de l'ICF i en altres, com la seva naturalesa jurídica, la normativa aplicable i el marc comptable i pressupostari aplicable.

Quadre 1. Comparació de la governança de l'ICF a 29 de juliol del 2011 i a 31 de desembre del 2016

Concepte	TRLICF a 29 de juliol del 2011	TRLICF a 31 de desembre del 2016
Naturalesa	Entitat de dret públic.	Entitat amb personalitat jurídica pròpia sotmesa a l'ordenament jurídic privat.
Finalitat	Contribuir a l'exercici de les competències executives que l'Estatut d'autonomia de Catalunya confereix a la Generalitat de Catalunya sobre el sistema financer i actuar com a principal instrument de la política de crèdit públic de la Generalitat.	L'actuació de l'Institut va dirigida principalment, però no exclusivament, a reforçar les pimes i l'activitat industrial a Catalunya. L'Institut ha de gestionar-se de manera que pugui garantir la seva viabilitat econòmica.
Normativa general	L'activitat de l'ICF s'ajusta a les normes de dret civil, mercantil i laboral que li són aplicables.	En l'exercici de les seves funcions, l'ICF s'ha de regir per criteris de mercat.
	Gaudeix d'autonomia administrativa, econòmica i financera.	L'ICF actua amb autonomia orgànica, financera, patrimonial, funcional i de gestió amb plena independència de les administracions públiques i amb submissió a aquesta llei i a la resta de l'ordenament jurídic, sens perjudici que en la seva activitat s'ajusti a les normes de dret privat que li són aplicables.
	L'ICF s'ha d'ajustar a les disposicions de la Llei de pressupostos i a les directrius que en relació amb la política econòmica general li senyali el Govern.	L'Institut tindrà autonomia pressupostària respecte de la Generalitat de Catalunya, la qual únicament establirà el seu límit màxim d'endeutament anual en les respectives lleis de pressupostos.

Concepte	TRLICF a 29 de juliol del 2011	TRLICF a 31 de desembre del 2016
Normativa específica	L'actuació de l'ICF s'ha de sotmetre a les bases de l'ordenació de l'activitat econòmica general, de l'ordenació del crèdit i la banca i a la política monetària de la Unió Europea. Ha de vetllar per la coordinació de la seva activitat amb la dels òrgans i institucions estatals responsables de la política econòmica i monetària.	A l'ICF se li aplica la normativa específica de les entitats de crèdit i per tant se sotmet únicament a la normativa de caràcter bàsic i a la dictada pels organismes reguladors de la Unió Europea que li sigui aplicable, atinent a la seva especial activitat i naturalesa.
Relació amb el Govern	El Departament d'Economia i Finances ha d'actuar com òrgan de comunicació entre el Govern i l'Institut. L'activitat de l'Institut s'ha de sotmetre a les directrius específiques que rebi del Departament, que ha d'aprovar les condicions a què s'han d'ajustar les operacions creditícies i d'aval de l'Institut.	La supervisió de l'Institut, en matèria de compliment de la normativa que li és d'aplicació, correspon al departament de la Generalitat de Catalunya competent en matèria d'economia i finances.
Funcions	Dirigir i coordinar, per mitjà de les oportunes instruccions, l'activitat de les institucions públiques de crèdit dependents de la Generalitat, controlar la seva gestió i elevar al Departament d'Economia i Finances les propostes i observacions que siguin necessàries. Representar a la Generalitat en qüestions financeres i creditícies en aquelles matèries que li delegui el Govern o el Departament. Concedir o instrumentar crèdits i avals a favor de determinades entitats.	L'ICF pot atorgar qualsevol tipus de finançament a favor tant de persones físiques, autònoms i professionals en l'exercici de la seva activitat econòmica i professional com de persones jurídiques, públiques i privades. Pot constituir societats mercantils i fons i en general participar en qualsevol tipus d'entitat i autoritzar les seves entitats filials a realitzar operacions mobiliàries o immobiliàries.
Òrgans de govern	Junta de Govern Conseller delegat Director general	Junta de Govern Conseller delegat
Junta de Govern	La Junta de Govern es compon d'un nombre de vocals no inferior a sis ni superior a deu, a part dels vocals nats. Integren la Junta com a vocals nats el conseller delegat i el director general de l'Institut, el secretari de Promoció Econòmica i els directors generals de la Direcció General de Pressupostos i Tresor i de la Direcció General de Política Financera del Departament d'Economia i Finances. El president de la Junta de Govern és nomenat i separat lliurement pel Govern, a proposta del conseller d'Economia y Finances.	La Junta de Govern està integrada pel president, el conseller delegat i un nombre de vocals no inferior a cinc ni superior a nou. El nombre de vocals independents sempre ha de ser majoritari. Tots els membres de la Junta de Govern són nomenats i separats lliurement pel Govern, a proposta de la persona titular del departament competent en matèria d'economia i finances, amb informe previ favorable de la Comissió de Nomenaments i Retribucions de l'Institut.

Concepte	TRLICF a 29 de juliol del 2011	TRLICF a 31 de desembre del 2016
Comissions constituïdes per la Junta de Govern	Comissió Executiva Comissió de Finançament Agroalimentari	Comissió Executiva Comissió Mixta d'Auditoria i Control Comissió de Nomenaments i Retribucions
Òrgans de gestió o altres	Consell Assessor	Comitè de Direcció Comitè d'Inversions Creditícies Comitè de Finançament Empresarial Comitè d'Inversions en Capital Comitè de Seguiment Comitè d'Actius i Passius Comitè de Control Global del Risc
Secretari	El secretari es nomena per la Junta entre els seus membres, entre el personal de l'institut o entre els funcionaris del Departament d'Economia i Finances. En aquests últims casos no tindrà vot.	El secretari és nomenat lliurement per la Junta i no té la consideració de membre ni té dret de vot.
Marc comptable	S'ha d'ajustar a les disposicions de la llei de pressupostos i a les directrius que en general li assenyalen el Govern. Per tant, com a entitat de dret públic, ha d'aplicar el Pla general de comptabilitat pública de la Generalitat de Catalunya.	L'Institut ha de formular els seus comptes anuals i ha de registrar comptablement les seves operacions, d'acord amb els criteris i les normes comptables establerts per a les entitats de crèdit. La Junta de Govern elevarà anualment a l'aprovació del Govern, mitjançant el departament competent en matèria d'economia i finances, la memòria, el balanç i el compte de resultats.
Règim d'incompatibilitats	Els càrrecs de conseller delegat, director general, subdirector general i vocal de la Junta de Govern estan subjectes al règim d'incompatibilitats establert per la legislació vigent en l'àmbit de l'Administració de la Generalitat.	Els càrrecs de president, conseller delegat, vocal dominical de la Junta de Govern i titular d'una unitat funcional de l'ICF estan subjectes al règim d'incompatibilitats dels alts càrrecs de l'Administració de la Generalitat i a allò que la normativa vigent estableixi per als òrgans d'administració de les entitats de crèdit.
Retribucions	Poden formar part de la Junta de Govern els alts càrrecs de la Generalitat que no tenen dret a retribuir aquesta funció llevat les dietes que s'acordin.	El Govern de la Generalitat a proposta de la Junta de Govern de l'ICF ha d'aprovar la política de remuneracions dels òrgans de Govern de l'ICF. Els integrants de la Junta de Govern i comissions i comitès que puguin participar en el Govern de l'entitat han de ser retribuits d'acord amb la política de retribucions proposada per la Comissió de Nomenaments i Retribucions i ratificada per Junta de Govern. No tenen dret a dietes o indemnitzacions pel fet de ser membres d'una comissió o comitè.

Font: Elaboració pròpia.

2.2. ÒRGANS DE GOVERN I DE GESTIÓ

Com s'ha descrit en el quadre 1 d'aquest informe, en l'exercici 2016 els òrgans de govern de l'ICF eren la Junta de Govern i el conseller delegat.

La Junta de Govern pot designar i constituir òrgans desconcentrats, comissions i comitès executius i comitès d'inversions que puguin participar en el govern de l'entitat d'acord amb l'exercici de les competències que tinguin encomanades per la mateixa Junta de Govern.

La Junta de Govern ha de constituir totes aquelles comissions i comitès que es requereixin d'acord amb la normativa pròpia de les entitats de crèdit, especialment la Comissió Mixta d'Auditoria i Control i la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

En l'exercici 2016 l'ICF tenia constituïts els següents òrgans de govern delegats:

- Comissió Executiva (CEX)
- Comissió Mixta d'Auditoria i Control (CMAIC)
- Comissió de Nomenaments i Retribucions (CNIR)

A més a més, el conseller delegat pot designar, en l'exercici de les seves facultats com a màxim òrgan de decisió i supervisió, una o diverses comissions o comitès i subcomitès, determinant les persones que els han d'integrar i la seva forma d'actuar. Així, doncs, en l'exercici 2016 l'ICF tenia constituïts els òrgans de gestió delegats següents:

- Comitè de Direcció
- Comitè d'Inversions Creditícies (CINC)
- Comitè de Finançament Empresarial
- Comitè de Seguiment
- Comitè d'Inversions en Capital (CAP)
- Comitè d'Actius i Passius
- Comitè de Control Global del Risc

La Junta de Govern, com a màxim responsable de l'administració i gestió de l'ICF i d'acord amb la seva potestat, el 31 de març del 2016 va aprovar el document d'atribucions on delegava una sèrie de funcions en els diferents òrgans de govern i de gestió (vegeu els apartats 2.3.1 i 2.3.2).

Les principals característiques dels òrgans de govern de l'ICF i de les comissions constituïdes per la Junta de Govern i les actuacions realitzades durant l'exercici 2016 es presenten en el quadre següent:

Quadre 2. Òrgans de govern i comissions

Òrgan	Competències	Composició	Reunions	Presa de d'acords
Junta de Govern	Supervisar el funcionament del sistema de govern corporatiu, la integritat dels sistemes d'informació, el procés de divulgació de la informació i la supervisió efectiva de l'alta direcció. Eleva al Govern de la Generalitat la proposta de límit d'endeutament, la memòria, el balanç i els comptes de l'entitat i l'aplicació de resultats. Aprovar, si escau, els reglaments interns de funcionament de les comissions o comitès que es constitueixin i les polítiques corporatives generals. Decidir sobre les operacions d'inversions de risc de crèdit i capital d'acord amb les atribucions i l'indici operatius vigents en cada moment. Així mateix, podrà ratificar aquelles operacions que per raó de volum, singularitat o vinculació puguin ser aixecades des dels comitès de decisió articulats en el Reglament dels òrgans de gestió.	President, conseller delegat i un màxim de nou vocals. Majoria de membres independents.	Les sessions de la Junta de Govern són presencials però amb possibilitat de participar utilitzant mitjans de comunicació a distància. Excepcionalment es podran realitzar sessions telemàtiques via correu electrònic.	La Junta de Govern es considera vàlidament constituïda quan participin la meitat més un dels seus components i hi hagi majoria d'independents. Els acords presos s'han d'adaptar per majoria dels membres presents o representats. El president té vot de qualitat en cas d'empat.
		Durant l'exercici 2016 la composició de la Junta de Govern va ser de nou membres, cinc d'ells independents.	Durant l'exercici 2016, la Junta de Govern va dur a terme tretze sessions, onze ordinàries i dues extraordinàries, de les quals dues van ser telemàtiques.	De la revisió de les actes de l'exercici 2016 es desprèn que la Junta de Govern va ser vàlidament constituïda i els acords presos per la majoria dels membres. Durant l'exercici 2016 la Junta va acordar, entre altres temes: • Revisar i aprovar l'actualització de l'Estatut dels òrgans de govern, del Reglament dels òrgans de gestió i el contingut de les principals polítiques i procediments del grup ICF. • Dur a terme el seguiment de la situació i composició dels diferents òrgans de govern: nomenaments, ratificacions i modificacions.

Òrgan	Competències	Composició	Reunions	Presa de d'acords
Conseller delegat	Direcció de l'ICF i funcions gerencials i executives. Direcció i execució material dels acords i les directrius d'actuació aprovats per la Junta de Govern. Coordinació i control de l'exercici de les funcions delegades per la Junta de Govern en les comissions i en els òrgans de gestió. Representació de l'ICF en les juntes generals de les societats mercantils en les quals participa. Preparació dels comptes anuals i dels pressupostos amb el límit d'endeutament i els objectius generals d'activitat. Organització i estructuració internes d'acord amb les directrius aprovades per la Junta de Govern en les direccions funcionals i serveis, comitès executius i comitès d'inversions. Direcció superior i contractació del personal de l'ICF, i també la lliure designació dels responsables de les diferents àrees funcionals.	El conseller delegat és nomenat i separat lliurement pel Govern a proposta de la persona titular del departament competent en matèria d'economia i finances amb informe favorable previ de la Comissió de Nomenament i Retribucions. El conseller delegat va ser nomenat per Acord de Govern a proposta del conseller d'Economia i Coneixement el 22 de febrer del 2011.	n/a	n/a

Òrgan	Competències	Composició	Reunions	Presa de d'acords
Comissió Executiva	Decidir sobre els àmbits i qüestions delegades per la Junta de Govern. Especialment, decidir sobre propostes d'inversió de risc creditici, inversions en capital risc o en participacions financeres. Decidir sobre els canvis o modificacions en les directrius relacionades amb la definició i creació de productes crediticis i la determinació de límits o capacitats en les campanyes o modalitats de productes.	Un màxim de cinc membres i un mínim de tres, amb majoria d'independents. La Junta de Govern nomena el president i el secretari de la Comissió.	Es reunirà sempre que sigui convocada pel seu president, ja sigui a iniciativa pròpia o a instàncies d'un membre de la Comissió. La Comissió es reunirà, ordinàriament, de forma mensual.	Es considera vàlidament constituïda la CEX amb la presència mínima de tres membres sempre que els independents continuïn sent la majoria de membres. La presa d'acords serà per majoria simple.
	Proposar a la Junta de Govern canvis en la política d'inversions en capital Vetllar perquè les actuacions de l'Institut resultin consistents amb el marc de tolerància al risc definit per la Junta de Govern.	Durant l'exercici 2016, la composició de la CEX va ser d'un president i tres vocals independents.	Durant l'exercici 2016, la CEX va dur a terme onze sessions, totes ordinàries.	De la revisió de les actes de l'exercici 2016 es desprèn que la CEX va ser vàlidament constituïda i els acords presos per la majoria simple dels membres.
Comissió Mixta d'Auditoria i Control	Supervisar l'eficàcia del control de l'entitat. Donar opinió a la Junta de Govern amb caràcter previ a la seva presa de decisió, sobre qualsevol matèria de la seva competència. Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera. Ser informada puntualment de qualsevol acció de control o requeriment específic d'informació que pugui fer per qualsevol òrgan supervisor.	Un màxim de tres membres i un mínim de dos, tots ells independents, nomenats per la mateixa Junta que n'haurà de designar també el president.	La Comissió es reunirà sempre que sigui convocada pel seu president, ja sigui a iniciativa pròpia, a requeriment del president de la Junta de Govern o a instàncies d'un membre de la Comissió, i es reunirà, com a mínim, quatre vegades a l'any.	Es considera vàlidament constituïda la CMAIC quan estiguin presents la majoria dels seus membres. Els acords presos s'han d'adoptar per majoria dels membres concurrents, presents o representats.
	Definir la tolerància de l'entitat davant dels riscos generals i supervisar que el perfil de risc es manté dintre dels objectius. Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar les irregularitats de potencial transcendència.	Durant l'exercici 2016, la composició de la CMAIC va ser un president i un vocal, tots dos independents.	Durant l'exercici 2016, la Comissió es va reunir en sis sessions.	De la revisió de les actes de l'exercici 2016 es desprèn que la CMAIC va ser vàlidament constituïda i els acords presos per la majoria dels membres.

Òrgan	Competències	Composició	Reunions	Presa de d'acords
Comissió de Nomenaments i Retribucions	Proposar els criteris i les polítiques que s'han de seguir per a la composició de la Junta de Govern. Elevat a la Junta de Govern o Govern, les propostes de nomenament de tots els membres dels òrgans de Govern de l'Institut. Supervisar els criteris utilitzats per la identificació i l'evolució del personal clau e l'Institut. Proposar a la Junta de Govern la política retributiva i el sistema i quantia de qualsevol retribució dels membres dels òrgans de govern, personal directiu i personal clau. Proposar a la Junta de Govern programes d'actualització de coneixements. Informar i donar opinió a la Junta de Govern en allò relacionat amb les transaccions que impliquin o puguin implicar conflictes d'interessos. A petició del president de la Junta de Govern, emetre opinió a la Junta de Govern perquè aquesta decideixi sobre l'autorització, a qualsevol membre dels òrgans de govern, del desenvolupament d'un nou càrrec en una entitat diferent, així com sobre el cessament anticipat, d'un membre independent de qualsevol òrgan de govern de l'entitat. Proposar a la Junta de Govern les recomanacions pels processos de la successió del president i del primer executiu, i, si escau, fer propostes per una successió ordenada i planificada.	Un màxim de tres membres i un mínim de dos tots ells independents. Seran designats i cessats per la Junta de Govern.	Es reunirà sempre que sigui necessari per l'adequat compliment de les seves funcions, i quan la convoqui el president o ho sol·liciti qualsevol dels seus membres. Com a mínim hi haurà dues reunions a l'any.	Es considera vàlidament constituïda la CNIR quan estiguin presents la majoria dels seus membres. Els acords s'han d'adoptar amb el vot favorable de la majoria dels membres concurrents a la sessió.
		Durant l'any 2016, la composició de la CNIR va ser d'un president i un vocal, tots dos independents.	Durant l'exercici 2016, la Comissió va dur a terme tres sessions.	De la revisió de les actes de l'exercici 2016 es desprèn que la CNIR va ser vàlidament constituïda i els acords presos per la majoria dels membres. S'ha detectat que en una de les actes revisades hi havia un error en la data de realització i no estava numerada.

Font: Elaboració pròpia.

n/a: No aplicable.

De la revisió de les actuacions realitzades pels òrgans de govern i les comissions constituïdes per la Junta de Govern es fan les observacions següents:

- En el literal de la capçalera d'una de les actes revisades de la CNIR no hi constava explícitament el número de la sessió, i la data de realització que apareixia era errònia. La data de signatura en el peu de firma era, no obstant, correcta.
- Fins a finals de l'exercici 2015 la CMAIC i la CNIR van estar integrades per tres membres, un dels quals va presentar la seva renúncia a finals del 2015. Durant l'exercici 2016 aquestes comissions van quedar formades per dues persones, la qual cosa suposa que per prendre decisions per majoria els dos membres havien d'estar d'acord.

2.3. ANÀLISI DE L'ACTIVITAT DE L'ICF

L'ICF és l'entitat financera matriu del Grup ICF; té com a objectiu principal impulsar i facilitar l'accés al finançament a les empreses amb seu a Catalunya, principalment pimes, actuant com a complement del sector financer privat.

El ventall de productes i serveis actuals de l'ICF s'estructura de la manera següent:

a) Inversions en instruments de capital:

- Participacions financeres en empreses
- Inversions en instruments de capital risc

b) Préstecs:

- Préstecs per a empreses i autònoms: productes diferenciats en funció de la finalitat a què es destinen els recursos, o bé del sector a què van dirigits.
- Préstecs per a accionistes: per ampliar el capital de les empreses amb l'objectiu de reforçar-ne l'estructura financera i millorar-ne la solvència.
- Préstecs participatius.

c) Avals: aportació de garanties davant les entitats financeres o altres entitats per facilitar l'accés de les empreses al crèdit.

La presa de participacions financeres en empreses per part de l'ICF és una activitat excepcional, per la qual cosa no se n'ha revisat el procediment.

El 2016 l'activitat principal de l'ICF va ser en inversions en instruments de capital risc i activitat creditícia, que inclou la concessió de préstecs i avals, per la qual cosa l'anàlisi realitzada s'ha referit a les polítiques i procediments d'aquestes dues activitats.

2.3.1. Inversions en instruments de capital risc

El capital risc és una aportació temporal de capital per part d'un fons o societat. L'objectiu de l'ICF és promoure o participar en la constitució d'aquests instruments de capital risc per millorar l'oferta de capital i donar suport al creixement empresarial, i s'adreça a projectes d'internacionalització, consolidació sectorial i competitivitat en general.

La participació de l'ICF en aquest àmbit es planteja des d'una perspectiva de col·laboració i complementarietat amb el sector privat: identifica buits de mercat perquè les empreses puguin accedir a l'oferta de capital i actua com a element tractor per multiplicar els recursos d'altres inversors que es destinen a cada projecte.

El 31 de desembre del 2016 les inversions en instruments de capital risc estaven classificades en l'epígraf Instruments de patrimoni del Balanç de l'ICF. El detall és el següent:

Quadre 3. Inversions en instruments de capital risc

Descripció	Valor net 31.12.2015	Addicions o dotacions	Retirades o reduccions	Deterioraments o canvis de valor	Valor net 31.12.2016
Amerigo Innvierte Spain Ventures, FCR	2.364	-	(317)	227	2.274
Aurica III, FCR	-	10.000	-	-	10.000
Barcelona Emprèn, SCR, SA	1.551	-	(130)	(185)	1.236
Caixa Capital Biomed, SCR, SA	654	-	-	(272)	382
Caixa Capital TIC SCR, SA	1.319	-	-	123	1.442
Caixa Innvierte Biomed II, FCR	2.000	657	-	-	2.657
Caixa Innvierte Industria, SCR, SA	2.794	-	-	(98)	2.696
Fons de la Mediterrània, FCR	18.604	-	(2.457)	(393)	15.754
Fonsinnocat, FCR	1.214	-	-	(289)	925
Highgrowth Innovación, FCR	1.618	-	(665)	(45)	908
Idinvest Digital Fund II, FPCI	4.302	-	-	(97)	4.205
Invemova, FCR	125	-	-	(19)	106
Nauta Tech Invest II, SCR, SA	6.889	-	(964)	(2.679)	3.246
Nauta Tech Invest III, SCR, SA	5.927	-	-	1.745	7.672
Nauta Tech Invest IV, FCR	10.254	*2.808	(7)	-	13.055
Soc. Catalana d'Inversions en Cooperatives, SA	1.003	-	(287)	(291)	425
Spinnaker Invest, SCR, SA	8.617	814	-	(1.446)	7.985
Suma Capital Growth Fund I, SCR	7.987	2.000	(156)	-	9.831
Taiga V, FCR	279	-	(279)	-	-
Ysios BioFund I, FCR	2.136	-	(184)	(76)	1.876
Total inversions en instruments de capital risc	79.637	16.279	(5.446)	(3.795)	86.675

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

* Desemborsament d'un import que correspon a un compromís adquirit en un exercici anterior al 2016.

L'ICF té aprovat un document de polítiques i procediments on es regula l'activitat d'inversió en instruments de capital. Aquest document ha d'estar permanentment actualitzat,⁶ de manera que com a mínim un cop l'any, s'ha de revisar íntegrament el seu contingut, i si fos necessari, adaptar el document per incloure-hi les novetats i efectuar-hi els canvis oportuns.

El procés d'inversió s'inicia quan les societats gestores d'entitats de capital risc contacten amb l'ICF, per iniciativa pròpia per presentar les seves propostes d'inversió. Aquestes són canalitzades per la Direcció d'Inversions en Instruments Financers que, sobre la base de la documentació sol·licitada, du a terme una anàlisi experta, individual i exhaustiva de les propostes per presentar-la al CAP. Si aquest dona el seu vistiplau s'inicia una fase d'avaluació final de tots els aspectes clau i se sotmet la proposta d'inversió a l'òrgan competent que, segons el document d'atribucions dels òrgans de govern i de gestió aprovat el 31 de març del 2016, és la CEX per inversions i desinversions inferiors o iguals a 15 M€ i la Junta de Govern per inversions i desinversions superiors a 15 M€.

Durant la vida de la inversió i sempre que no s'hagi assolit el màxim compromès, la societat gestora pot requerir a l'ICF, com a inversor, les aportacions restants fins a assolir el total de fons compromesos, mitjançant una sol·licitud de desembors addicional anomenada "capital call". Les aportacions de capital es van fent a mesura que la societat gestora necessita els recursos per fer front a les inversions i a les despeses vinculades.

Els documents clau associats a la presa de participacions en un instrument de capital són:

- El Reglament de gestió o pacte d'accionistes.
- El compromís d'inversió o acord de subscripció. Posteriorment es fa el desemborsament de la inversió.
- L'escriptura de constitució o d'ampliació de capital en el cas de societats de nova creació o en ampliacions de capital i desemborsaments addicionals.

Durant l'exercici 2016 i segons la informació que ha facilitat l'ICF es van sol·licitar vuit propostes d'inversió; cinc eren noves propostes d'inversió i tres eren increments de compromisos d'inversions ja constituïdes en exercicis anteriors.

L'anàlisi del procediment de les vuit propostes d'inversió sol·licitades l'exercici 2016 es presenta en els dos quadres següents:

6. El document de polítiques i procediments d'inversions en instruments de capital va ser aprovat per la Junta de Govern el 20 de maig del 2015 i va ser actualitzat el 7 d'octubre del 2016.

Quadre 4. Propostes de noves inversions de l'exercici 2016

Tipus	Situació a 31.12.2016	CAP		CEX		Junta de Govern		Documentació	Patrimoni compromès
		Data de la decisió	Decisió	Data de la decisió	Decisió	Data de la decisió	Decisió		
Fons de capital risc	Formalitzat	12.1.2016	Sotmès a l'aprovació de la CEX	14.1.2016	Aprovar subjecte a l'aprovació definitiva de la Junta de Govern	4.2.2016	Aprovar (a)	Acord de subscripció del fons de capital risc del 17.2.2016 Reglament de gestió Desemborsament de 444 m€ del 22.2.2016	10.000
Fons de capital risc	Desestimat	15.3.2016	Desestimat	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	-
Fons de capital risc	Desestimat	14.6.2016	Desestimat	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	-
Fons de capital risc	Desestimat	5.7.2016	Desestimat	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	-
Fons de capital risc	Pendent de formalitzar	8.11.2016	Sotmès a l'aprovació de la CEX	17.11.2016	Aprovar	n/a	n/a	(b)	3.500

Imports en milers d'euros.

Font: Elaboració pròpia.

Notes:

n/a: No aplicable.

(a) La Junta de Govern ha aprovat una operació d'inversió amb un límit màxim de 15 M€.

(b) La formalització de la inversió i els primers desemborsaments es van efectuar el 2017.

Quadre 5. Propostes de modificacions per increment de compromisos d'inversions constituïdes abans de l'exercici 2016

Tipus	Situació a 31.12.2016	CAP		CEX		Junta de Govern		Documentació		Import ampliat
		Data de la decisió	Decisió	Data de la decisió	Decisió	Data de la decisió	Decisió	Anterior al 2016	2016	
Fons de capital risc	Formalitzat	11.10.2016	Sotmès a l'aprovació de la CEX	13.10.2016	Aprovar	n/a	n/a	Acord de subscripció del fons del 28.2.2014 per 1.800m€ ampliat en el mateix exercici en 200m€ Reglament de gestió del fons	Acord d'ampliació de subscripció del fons del 15.12.2016*	657
Societat de capital risc	Formalitzat	23.2.2016	Sotmès a l'aprovació de la CEX	17.3.2016	Aprovar	n/a	n/a	Espectura de constitució de societat del 20.12.2013 Contracte d'inversió i contracte de gestió del 19.2.2014	Compromís d'inversió del 31.3.2016 Desemborsament de 1.642m€ del 23.6.2016 Espectura d'ampliació de capital del 13.7.2016	2.000
Societat de capital risc	Formalitzat	9.5.2016	Sotmès a l'aprovació de la CEX	11.5.2016	Aprovar	n/a	n/a	Espectura de constitució de la societat del 24.4.2001 Pacte d'accionistes del 31.7.2002 Compromís d'inversió del 4.12.2002	Espectura d'ampliació de capital de l'1.8.2016 Desemborsament de 814m€ del 27.6.2016	814

Imports en milers d'euros.

Font: Elaboració pròpia.

Notes:

n/a: No aplicable.

* No s'han produït desemborsaments en l'exercici 2016.

De la revisió del procediment seguit en les noves propostes d'inversió o increments de compromisos d'inversions d'instruments de capital risc constituïts en exercicis anteriors es fan les observacions següents:

- No hi ha una plataforma única d'expedients electrònics relatives a les inversions en instruments de capital risc que integri totes les gestions des de la fase de sol·licitud i que permeti el seguiment de l'expedient.
- Seria convenient que en la documentació que es presenta al CAP per a la seva aprovació i que s'annexa a l'acta, consti que ha estat elaborada i presentada per la direcció d'inversions en instruments financers.

2.3.2. Activitat creditícia

L'activitat creditícia de l'ICF inclou la concessió de préstecs i avals per impulsar i facilitar l'accés al finançament empresarial amb seu a Catalunya, principalment pimes, actuant com a complement del sector financer privat.

El 31 de desembre del 2016 els préstecs estaven classificats en l'epígraf Clientela, de Préstecs i partides a cobrar del Balanç de l'ICF, per 1.891,47 M€ i els avals en el compte d'ordre Garanties concedides. L'epígraf Clientela només incloïa els imports desemborsats dels préstecs. La part pendent de desemborsar estava registrada en els compte d'ordre Compromisos contingents concedits del Balanç.

L'ICF té aprovat un document de polítiques i procediments on es regula l'activitat creditícia. Aquest document ha d'estar permanentment actualitzat,⁷ de manera que, com a mínim un cop l'any, s'ha de revisar íntegrament el seu contingut, i si fos necessari, adaptar el document per incloure-hi les novetats i efectuar-hi els canvis oportuns.

La Junta de Govern està implicada en la gestió de l'activitat creditícia, i en la seva mesura i límit. La Direcció General d'Inversions Creditícies i Risc gestiona l'activitat creditícia.

El circuit operatiu d'anàlisi i concessió de crèdits s'inicia amb la sol·licitud per part del potencial client a través de la web de l'ICF.

Una vegada el departament d'admissions rep la sol·licitud, aquest s'encarrega d'analitzar l'operació, en una fase inicial, i si aquesta no compleix els requisits mínims per ser estudiada –com no reunir la documentació sol·licitada o tenir operacions duplicades– la sol·licitud no es tramita i es desestima amb l'autorització dels responsables d'anàlisi i els

7. El document de polítiques i procediments de risc de crèdit va ser aprovat per la Junta de Govern el 20 de maig del 2015 i va ser actualitzat el 7 d'octubre del 2016.

directors d'Inversions Creditícies i de Desenvolupament de Negoci. En cas de dubte la sol·licitud és avaluada per un Comitè d'Admissions format pels responsables d'anàlisi i l'analista d'admissions per decidir si es desestima o se segueix amb el tràmit de l'expedient.

Per a aquelles propostes que definitivament es tramiten, es distribueixen en funció de la facturació de l'entitat sol·licitant o bé per tipus de producte, entre les unitats d'anàlisi de pimes i d'anàlisi de mitjanes i grans empreses. Una vegada distribuïda a la unitat que correspongui, la petició s'assigna a un analista que recopila la informació necessària per poder realitzar l'anàlisi adequada i fer una proposta favorable o desfavorable.

Si la proposta és favorable, es deixa constància en l'informe d'anàlisi signat per l'analista encarregat de l'estudi i pel seu cap.

En el cas que l'opinió de l'analista sigui desfavorable o no hi hagi informació suficient es deixa constància de l'opinió i de la informació recollida dins de l'aplicatiu però no es realitza informe d'anàlisi.

L'òrgan competent ha de prendre la decisió pertinent, en funció del nivell de resolució establert, ha de quedar recollida en una acta amb el detall de les operacions i la decisió final.

L'atorgament del risc de l'ICF s'organitza a l'entorn d'un sistema de delegació d'atribucions amb l'estructura següent:

Quadre 6. Delegació d'atribucions

Òrgan	Risc
Junta de Govern*	Superior als 25 M€ i operacions vinculades
Comissió Executiva	Superior a 5 M€ i inferior o igual a 25 M€
Comitè d'Inversions Creditícies	Superior a 1 M€ i inferior o igual a 5 M€
Comitè de Finançament Empresarial	Inferior o igual a 1 M€

Font: Document d'atribucions dels òrgans de govern i de gestió de l'Institut Català de Finances.

* La Junta de Govern pot aprovar operacions inferiors a 25 M€ tenint en compte la definició de risc de grup econòmic establert en les seves polítiques.

El certificat definitiu d'aprovació de l'operació s'ha de signar d'acord amb les facultats de certificació que es recullen a l'Estatut dels òrgans de govern i al reglament d'òrgans de gestió i ha de recollir les condicions de l'operació aprovada pel comitè. S'estableix una vigència de noranta dies per a les aprovacions i en tots els casos s'informa el client que l'aprovació és vàlida sempre que no hi hagi un canvi de circumstàncies en la seva situació pel qual els comitès o l'òrgan tècnic decideixin no formalitzar l'operació o reconsiderar-la.

Finalment s'han d'eleva a públics davant de notari els acords i condicions establerts en els certificats en un dels models homologats de contracte.

L'operació formalitzada pot ser modificada per refinançament, reestructuració, renovació o renegociació de l'operació.

El circuit de modificació s'inicia amb la sol·licitud de canvi per part del client o bé de l'ICF. Un analista ha d'estudiar la modificació i fer una proposta en un informe signat per l'analista i revisat pel cap d'àrea seguint el procediment explicat anteriorment.

Les modificacions d'operacions que no suposen increment de risc viu ni pèrdua de garantia han d'estar autoritzades pel CINC.

Segons la informació facilitada per l'ICF durant l'exercici 2016 es van formalitzar un total de 264 operacions per 305,79 M€ classificades segons l'òrgan que les va aprovar. El detall és el següent:

Quadre 7. Operacions creditícies formalitzades en l'exercici 2016 segons l'òrgan concedent

Òrgan	Nombre d'operacions	Import
Junta de Govern	13	181.227
Comissió Executiva	7	35.672
Comitè d'Inversions Creditícies	53	48.509
Comitè de Finançament Empresarial per Inversions	181	35.869
Comitè de Finançament Empresarial per Modificacions d'Operacions	10	4.515
Total	264	305.791

Imports en milers d'euros.

Font: Institut Català de Finances.

Les operacions creditícies per tipus d'activitat, es classifiquen de la manera següent:

Quadre 8. Operacions creditícies formalitzades en l'exercici 2016 per tipus d'activitat

Activitat creditícia	Nombre d'operacions	Import
Avals ICF	13	25.926
Inversió / circulat	169	269.023
Capitalització empresarial	8	790
Economia social	10	795
Cultura	28	3.082
Agroalimentària	28	1.894
Altres finalitats	8	4.282
Total	264	305.791

Imports en milers d'euros.

Font: Institut Català de Finances.

Del total d'operacions formalitzades durant l'exercici 2016 per l'ICF s'ha seleccionat una mostra a criteri de l'auditor que representa un 4,2% del nombre d'operacions i un 65,6% de l'import formalitzat.

El resum del procediment de les onze operacions creditícies analitzades es presenta en el quadre següent:

Quadre 9. Operacions creditícies analitzades

Operació	Titular	Producte / Activitat	Finalitat	Sol·licitud	Anàlisi de la proposta		Aprovació de la proposta		Contracte	
					Data	Resultat	Data	Òrgan	Data formalització	Import
20266	Entitat privada	Préstec / Inversió / circulant	Tresoreria. Bestreta del contracte signat entre la titular i Infraestructures de la Generalitat de Catalunya, SAU	1.10.2015	(a)	Favorable	29.10.2016	Junta de Govern (c) (d)	07.04.2016	13.670
20449	Entitat pública	Préstec / Inversió / circulant	Finançament del circulant. Renovació de pòlissa a favor de la Generalitat de Catalunya	3.2.2016	(b)	(b)	25.2.2016	Junta de Govern	25.04.2016	70.000
20539	Entitat privada	Préstec / Inversió / circulant	Altres inversions. Cancel·lació d'un préstec sindicat	8.3.2016	(a)	Favorable	31.3.2016	Junta de Govern (c)	29.04.2016	25.000
20572	Entitat privada	Préstec / Inversió / circulant	Tresoreria. Bestreta del contracte signat entre la titular i Infraestructures de la Generalitat de Catalunya, SAU	1.4.2016	(a)	Favorable	28.4.2016	Junta de Govern (c) (d)	29.6.2016	7.148
20727	Entitat privada	Aval / Avals ICF	Finançament del circulant. Ampliació de l'aval a favor d'una entitat privada	13.6.2016	20.12.2016	Favorable condicionada	22.12.2016	Junta de Govern (d)	30.12.2016 Acord de Govern de 27.12.2016 amb la garantia de l'aval	20.000
20810	Entitat privada	Préstec / Inversió / circulant	Finançament del circulant. Poder finançar mitjançant un préstec	20.7.2016	27.7.2016	A considerar	27.7.2016	Junta de Govern (e)	4.8.2016	10.000
20903	Entitat privada	Préstec / Inversió / circulant	Finançament del circulant. Formalitzar un préstec que substituirà un anterior	3.10.2016	4.10.2016	Favorable	4.10.2016	Comitè d'Inversions Creditícies (f)	5.10.2016	5.877

Operació	Titular	Producte / Activitat	Finalitat	Sol·licitud	Anàlisi de la proposta		Aprovació de la proposta		Contracte	
					Data	Resultat	Data	Òrgan	Data formalització	Import
20911	Entitat pública	Préstec / Inversió / circulant	Finançament del circulant. Compra dels drets de crèdit associats al contracte de crèdit firmat entre Infraestructures de la Generalitat de Catalunya i una entitat privada	9.9.2016	4.10.2016	Favorable	7.10.2016	Junta de Govern (d)	24.10.2016	7.354
20912	Entitat pública	Préstec / Inversió / circulant	Finançament del circulant. Compra dels drets de crèdit associats al contracte de crèdit firmat entre Infraestructures de la Generalitat de Catalunya i una entitat privada	9.9.2016	4.10.2016	Favorable	7.10.2016	Junta de Govern (d)	24.10.2016	16.467
20919	Entitat privada	Préstec / Inversió / circulant	Finançament del circulant. Préstec de circulant per les campanyes 2017 i 2018	6.10.2016	(a)	Favorable condicionada	13.10.2016	Comissió Executiva (c)	24.10.2016	14.000
21006	Entitat privada	Préstec / Inversió / circulant	Finançament del circulant. Amortització d'un préstec amb l'ICF	9.11.2016	16.11.2016	Favorable	17.11.2016	Comissió Executiva (c)	24.11.2016	11.000

Imports en milers d'euros.

Font: Elaboració pròpia.

Notes:

- (a) El document d'anàlisi no porta data.
- (b) No hi ha document d'anàlisi. És una renovació d'una pòlissa del 2015.
- (c) Es modifiquen algunes condicions de l'operació que han estat autoritzades pel CINC.
- (d) Aprovació per la Junta de Govern per volum de risc de grup superior a 25 M€.
- (e) Atesa la complexitat de l'operació es decideix que sigui aprovada per la Junta de Govern.
- (f) Operació de renegociació d'una operació anterior al 2016 aprovada per la Junta de Govern.

Sis de les onze operacions analitzades van tenir modificacions posteriors d'alguna de les condicions inicials de l'operació. Totes elles van ser analitzades i posteriorment aprovades per la CINC.

De la revisió del procediment seguit en les operacions derivades de l'activitat de crèdit i aval de l'ICF es fan les observacions següents:

- L'operació número 20449 correspon a la renovació d'una pòlissa de crèdit amb la Generalitat de Catalunya per 70 M€. Es tracta d'un compte transaccional que recull els retorns de la Generalitat de Catalunya dels imports cobrats per operacions de capítol VIII (préstecs departamentals directes). Aquests són préstecs concedits per la Generalitat però que la seva gestió està en mans de l'ICF. L'ICF no assumeix cap risc en aquests préstecs ja que els fons que es presten provenen de la Generalitat i de la mateixa manera els cobraments es reemborsen a la Generalitat (tal i com ja es va comentar en l'informe 5/2017, relatiu a l'ICF, exercici 2011).
- Alguns dels documents d'anàlisi de la proposta elaborats i signats per l'analista encarregat i el seu cap no porten data.

2.4. ANÀLISI DELS PRINCIPIS DE GOVERN CORPORATIU PER A BANCOS

Arran de la crisi financera internacional i per reduir la probabilitat de crisis bancàries, la regulació aplicable al sector financer ha sofert molts canvis. Un dels exponents d'aquest canvi ha estat l'aprovació del "Marc regulador global per reforçar els bancs i sistemes bancaris", conegut com a Basilea III, presentat pel CSBB el desembre del 2010, que ha suposat la base sobre la qual pivota la normativa prudencial internacional.

L'adaptació de Basilea III a l'ordenament jurídic de la Unió Europea es va fer a través de dues normes fonamentals: el Reglament 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, del 26 de juny de 2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, i la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, del 26 de juny de 2013, relativa a l'accés i l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió.

A Espanya la transposició de la nova normativa europea es va fer mitjançant les disposicions següents:

- El Reial decret llei 14/2013, del 29 de novembre, de mesures urgents per a l'adaptació del dret espanyol a la normativa de la Unió Europea en matèria de supervisió i solvència d'entitats financeres.

- Circular 2/2014, del 31 de gener, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre l'exercici de diverses opcions reguladores que conté el Reglament 575/2013, del Parlament Europeu i del Consell, del 26 de juny de 2013, i les empreses d'inversió, i pel qual es modifica el Reglament 648/2012.
- Llei 10/2014, del 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.
- Reial decret 84/2015, del 13 de febrer, pel qual es desplega la Llei 10/2014, del 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.
- Circular 2/2016, del 2 de febrer, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència, que completa l'adaptació de l'ordenament jurídic espanyol a la Directiva 2013/36/UE i al Reglament 575/2013.

Paral·lelament, per poder reforçar l'autogovern dels bancs i el treball dels supervisors bancaris, el CSBB va voler fomentar pràctiques de govern corporatiu sòlides per a organitzacions bancàries publicant l'octubre del 2010 una sèrie d'orientacions incloses en el document Principis per millorar el govern corporatiu.

Amb l'aplicació dels canvis normatius produïts des del 2010 el CSBB va evidenciar l'enfortiment dels governs corporatius dels bancs i els processos de vigilància i va revisar el document Principis per millorar el govern corporatiu publicant, al juliol de 2015, el document Principis de govern *corporatiu per a bancs* amb l'objectiu de reafirmar les responsabilitats del Consell en matèria de vigilància col·lectiva i govern de riscos, fer ressaltar la cultura del risc i l'apetit de risc i concretar els rols específics del Consell, l'alta direcció i les funcions de control.

Aquest document inclou tretze principis generals dissenyats per reforçar els principis bàsics de govern corporatiu, per aconseguir una sòlida i transparent gestió del risc i de la presa de decisions per part de les entitats bancàries, i promoure la confiança del públic i la solidesa del sistema bancari. La implantació d'aquests principis orientatius, que no són d'obligat compliment, ha de ser proporcional a la mida, la complexitat, l'estructura, la rellevància econòmica, el perfil de risc i el model de negoci del banc.

La Sindicatura de Comptes ha analitzat el grau de compliment d'aquests tretze principis generals en el govern corporatiu de l'ICF tenint en compte les disposicions de la normativa europea i espanyola a què puguin fer referència i sobre la base que durant l'exercici 2016 2016, l'ICF no tenia l'autorització del supervisor bancari per ser considerat una entitat de crèdit.

2.4.1. Principi 1: Responsabilitats generals del Consell

El Consell⁸ és el responsable del banc en general, incloent-hi l'aprovació i vigilància de l'aplicació per part de la gerència dels objectius estratègics del banc i el seu marc de govern i cultura corporativa.

Quadre 10. Responsabilitats generals del Consell

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
El Consell és el responsable últim de l'estratègia de negoci i la solvència financera del banc, de les decisions clau de personal, de l'organització interna i l'estructura i pràctiques de govern, i de la gestió dels riscos i les obligacions de compliment. El Consell pot delegar algunes de les seves funcions, però no les seves responsabilitats, a comitès del Consell.	Els òrgans de govern de l'entitat són la Junta de Govern i el conseller delegat. La Junta de Govern disposa de les atribucions més àmplies per a l'administració de l'entitat, i n'és el màxim òrgan de decisió. A més té les funcions de supervisió de tot el funcionament del sistema de govern corporatiu, de la integritat dels sistemes d'informació el procés de divulgació de la informació i de la supervisió efectiva de l'alta direcció ⁹ . La Junta de Govern, a instàncies de la CMAIC, ha revisat i aprovat l'actualització del contingut de les principals polítiques i procediments que emmarquen els àmbits d'actuació i les activitats del Grup ICF.
Un component fonamental pel bon govern és una cultura corporativa que reforci normes apropiades per un comportament responsable i ètic.	Hi ha un Codi de conducta aprovat per la Junta de Govern i acceptat i signat per tots els professionals del Grup ICF on es recull el conjunt de valors, principis ètics i normes de conducta que ha de regir i inspirar l'activitat professional del Grup ICF. Així mateix, tots els membres de la Junta de Govern s'han adscrit al Codi de bones pràctiques on es complementen els seus compromisos i deures.
El Consell és responsable de vigilar un marc sòlid de govern del risc. El desenvolupament i la comunicació de l'apetit de risc del banc és fonamental per reforçar una forta cultura del risc. L'apetit de risc s'ha de transmetre clarament mitjançant una declaració ¹⁰ de l'apetit de risc o <i>Risk Appetite Statement</i> (RAS).	L'ICF ha definit polítiques de risc, tant en l'àmbit del finançament com del capital risc i de l'activitat de tresoreria i ha establert límits, però no ha articulat una RAS.
Per mantenir la independència el Consell ha d'escollir el conseller delegat o <i>Chief Executive Officer</i> (CEO) i pot nomenar altres càrrecs clau, inclosos membres de l'alta direcció.	El conseller delegat és nomenat i separat lliurement pel Govern de la Generalitat, a proposta de la persona titular del departament competent en matèria d'economia i finances. Per garantir la independència exigida, cal un informe previ favorable de la CNIR.

Font: Elaboració pròpia.

8. El que el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea anomena Consell correspon a la Junta de Govern de l'ICF.

9. Les persones responsables de la gestió diària de l'entitat davant del Consell.

10. Articulació escrita del nivell agregat i els tipus de risc que el banc acceptarà o evitarà, per aconseguir els seus objectius de negoci.

2.4.2. Principi 2: Aptituds i composició del Consell

Els consellers, a títol individual i col·lectiu, han de ser aptes per complir les funcions inherents al seu càrrec. Han de comprendre el seu paper de vigilància i govern corporatiu i ser capaços de pronunciar-se de manera resolta i objectiva sobre els assumptes del banc.

Quadre 11. Aptituds i composició del Consell

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
El Consell ha d'estar capacitat per exercir les seves responsabilitats i ha de tenir una composició que faciliti una vigilància eficaç. El Consell ha de tenir un nombre suficient de directors independents.	El nombre de vocals independents ha de ser majoritari en el conjunt de membres de la Junta de Govern, tant en les reunions en què assisteixin tots els membres com en el cas de tenir una assistència inferior, o tenir membres representants dels membres absents. La selecció dels membres de la Junta de Govern es fa atenent als requeriments d'idoneïtat, honorabilitat i bon govern recollits normativament.
El Consell ha de disposar d'un procés clar i rigorós per identificar, avaluar i escollir els candidats al Consell. El banc ha de disposar d'un comitè de nomenaments o un òrgan similar, compost per un nombre suficient de consellers independents, que puguin pronunciar-se de manera competent i independent sobre les polítiques i pràctiques de retribució del banc.	El Govern a proposta del titular del departament competent nomena i separa els membres de la Junta de Govern previ informe favorable de la CNIR. Tots els membres dels òrgans de govern, de l'alta direcció i el personal clau ¹¹ estan subjectes a l'elaboració del qüestionari d'avaluació d'idoneïtat. Anualment es duu a terme un procés intern per actualitzar el qüestionari elaborat inicialment i la CNIR avalua la idoneïtat de les persones designades "personal clau" del Grup ICF. Segons els estatuts de l'ICF la CNIR ha d'estar integrada per un màxim de tres membres i un mínim de dos que han de tenir la condició de membres independents. L'exercici 2016 aquesta Comissió només tenia dos membres. La norma 26 de la Circular 2/2016, del 2 de febrer, del Banc d'Espanya, estableix que el Comitè de Nomenaments i el Comitè de Remuneracions, o si s'escau, el Comitè Conjunt de Nomenaments i Remuneracions, han d'estar compostos per consellers no executius en un nombre mínim de tres.

Font: Elaboració pròpia.

2.4.3. Principi 3: Estructura i pràctiques del Consell

El Consell ha de definir estructures i pràctiques de govern apropiades per al seu treball i proporcionar els mitjans perquè se segueixin aquestes pràctiques i es revisi periòdicament la seva contínua eficàcia.

11. Els criteris qualitatius per considerar el personal clau s'estableixen en l'article 3 del Reglament delegat 604/2014 de la Comissió, del 4 de març del 2014.

Quadre 12. Estructura i pràctiques del Consell

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
El Consell ha d'estructurar-se, quant a mida i ús dels comitès, de manera que pugui exercir la seva tasca de vigilància i les altres responsabilitats que tingui. El Consell ha de mantenir i actualitzar periòdicament les normes organitzatives, estatuts i altres documents similars que estableixi l'organització i també els drets, les responsabilitats i les activitats principals. El Consell ha de mantenir un registre apropiat de les seves deliberacions i decisions.	El marc de governança i de gestió i control de riscos s'ha formalitzat sota els Estatuts dels òrgans de govern i el Reglament dels òrgans de gestió de l'ICF, i les diferents polítiques i procediments de gestió de riscos aprovats per la Junta de Govern. Aquests documents s'han sotmès a revisions anuals. La Junta de Govern, d'acord amb les seves atribucions i les facultats de delegació, pot crear altres òrgans des-concentrats, comissions i comitès executius i comitès d'inversions que poden participar en el govern de l'entitat en la mesura que les seves competències ho prevegin d'acord amb la normativa reguladora de l'ICF. Els acords presos per la Junta de Govern es recullen en actes. L'ICF disposa d'un pla de continuïtat del negoci i d'unes polítiques de riscos financers que inclouen temes específics de solidesa financera. L'article 30 de la Llei 10/2014, del 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, estableix que les entitats de crèdit han d'elaborar i mantenir actualitzat un Pla general de viabilitat que prevegi les mesures que s'han d'adoptar per restaurar la viabilitat i la solidesa financera de les entitats en cas que aquestes pateixin algun deteriorament significatiu.
Per promoure els mecanismes de control i equilibri, el president del Consell ha de ser membre independent o no executiu.	L'entitat és administrada per una Junta de Govern, integrada, entre d'altres, per un president. Aquest president és nomenat pel Govern de la Generalitat a proposta del conseller del departament competent en matèria d'economia i finances i previ informe favorable de la CNIR. El conseller delegat de l'ICF va ocupar, en funcions, el càrrec de president de la Junta de Govern durant un període aproximat de tres mesos en l'exercici 2016 atès que el càrrec estava vacant.
Per augmentar l'eficàcia i aprofundir en determinades àrees, el Consell pot establir comitès especialitzats. Els comitès han de mantenir documentades les seves deliberacions i decisions. El president de cada comitè ha de ser un conseller independent i no executiu.	L'ICF ha de constituir les comissions i comitès que la normativa pròpia de les entitats de crèdit, especialment la CMAIC i la CNIR, requereix. L'ICF ha creat les comissions delegades que la normativa d'entitats de crèdit requereix, tenint en compte el principi de proporcionalitat. Els presidents d'aquestes dues comissions són independents i no executius.

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
El Comitè d'Auditoria i el Comitè de Riscos són obligatoris per bancs sistèmics i recomanable pels altres bancs. Els presidents d'aquests comitès ha de ser independent i que no presideixi el Consell o altres comitès. Tots els membres del Comitè d'Auditoria han de ser independents mentre que els del Comitè de Riscos només ho han de ser la majoria. Els comitès han de revisar les polítiques de risc del banc almenys un cop l'any.	Per proporcionalitat, s'ha constituït la CMAIC, que integra el Comitè d'Auditoria i el Comitè de Riscos. Aquesta Comissió inclou la funció d'auditoria interna, la de compliment normatiu, la de control intern i també la de control global del risc. Cada una d'aquestes funcions disposa d'un estatut de responsabilitats i competències aprovat per la Junta de Govern, el qual es revisa i actualitza anualment. Dins de les seves funcions hi ha la d'assegurar la validesa i l'aplicació dels processos per identificar, mesurar i controlar el risc operacional, normatiu i reputacional a què l'ICF estigui exposat. El president d'aquesta Comissió és independent i no presideix el Consell ni altres comitès. La CMAIC ha d'estar formada per un màxim de tres membres i un mínim de dos, que han de tenir la condició de membres independents. L'exercici 2016 la Comissió estava formada per dos membres, tots dos independents. La norma 27 de la Circular 2/2016, del 2 de febrer, del Banc d'Espanya, estableix que el Comitè de Riscos o, si escau, el Comitè Mixt d'Auditoria i Riscos, ha d'estar compost per consellers no executius en un nombre mínim de tres.
El Comitè de Retribucions és obligatori per bancs d'importància sistèmica.	Per proporcionalitat s'ha constituït la CNIR. El Banc d'Espanya pot determinar que algunes entitats constitueixin el Comitè de Retribucions de manera conjunta amb el de nomenaments.
Es preveu la possibilitat d'altres comitès especialitzats.	Comitè de Direcció Comitè d'Inversions Creditícies Comitè de Finançament Empresarial Comitè de Seguiment Comitè d'Inversions en Capital Comitè d'Actius i Passius Comitè de Control Global del Risc
El Consell ha de tenir per escrit una política formal sobre conflictes d'interessos i un procés de compliment objectiu per a l'aplicació de la política esmentada.	L'existència de conflictes d'interès i els seus mecanismes de gestió estan regulats en el Codi de bones pràctiques i en el Codi de conducta, subscrits per tots els professionals del Grup ICF, però aquest no disposa d'una política formal i específica sobre conflictes d'interessos.

Font: Elaboració pròpia.

2.4.4. Principi 4: Alta direcció

Sota la direcció i vigilància de Consell d'Administració, l'alta direcció ha de realitzar i gestionar les activitats del banc de conformitat amb l'estratègia de negoci, l'apetit de risc, la política de retribució i altres polítiques aprovades pel Consell.

Quadre 13. Alta direcció

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
L'alta direcció ha de ser seleccionada mitjançant un procediment adequat tenint en compte les seves aptituds, l'experiència, la competència i la integritat. L'alta direcció ha de delegar responsabilitats als empleats i d'establir una estructura de gestió que promogui la transparència i la rendició de comptes en tot el banc. L'alta direcció ha de proporcionar al Consell la informació que necessiti per dur a terme les seves funcions, supervisar a l'alta direcció i avaluar la qualitat de la feina.	Els òrgans de govern i de gestió de l'ICF s'estructuren en comitès i comissions amb una majoria de membres independents. La CNIR ha d'avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part dels diferents òrgans de govern i per dirigir les funcions clau de l'entitat i elevar a l'òrgan pertinent les corresponents propostes. També ha de vetllar per la composició qualitativa dels òrgans de govern. De totes les reunions de la CNIR s'aixeca una acta on es fan constar les propostes fetes i les decisions preses.

Font: Elaboració pròpia.

2.4.5. Principi 5: Govern d'estructures de grup

En una estructura de grup, el Consell de la matriu és el responsable general del grup i garanteix l'establiment i funcionament d'un marc de govern clar i adequat per a l'estructura, el negoci i els riscos del grup i les seves entitats. El Consell i l'alta direcció han de conèixer i comprendre l'estructura organitzativa del grup bancari i els riscos que planteja.

Quadre 14. Govern d'estructures de grup

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
L'entitat ha de ser conscient dels riscos substancials i problemes que poden afectar tant el banc en conjunt com les seves filials. Ha d'exercir una vigilància adequada de les filials i a la vegada respectar la independència de les responsabilitats jurídiques i de govern que puguin correspondre als consells de les filials.	L'estatut dels òrgans de govern de l'ICF disposa que les decisions preses per la Junta de Govern o la CMAIC han de tenir en compte aquells elements rellevants relacionats amb consideracions de risc relatives a les filials que formen el Grup ICF, respectant l'estructura orgànica i l'àmbit de presa de decisions de les filials. L'estatut estableix que les diferents funcions de control i supervisió de l'ICF puguin actuar en totes les societats del grup si bé la Sindicatura considera que manca desenvolupar el procediment i comunicació de la vigilància que l'ICF exerceix sobre les filials del grup.

Font: Elaboració pròpia.

2.4.6. Principi 6: Funcions de gestió del risc

Els bancs han de comptar amb una funció independent eficaç per a la gestió del risc, sota la direcció d'un director de riscos, amb suficient autoritat, independència, recursos i accés al Consell.

Quadre 15. Funcions de gestió del risc

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
La funció de gestió del risc ha de ser fonamentalment independent de les unitats de negoci i no participar en l'obtenció d'ingressos. Els treballadors de l'àrea de gestió del risc han de tenir l'experiència i les aptituds necessàries i un bon domini de les disciplines de risc.	La funció de gestió del risc de l'ICF és independent de les unitats de negoci operatives i de les funcions involucrades en la generació de resultats. Els professionals que es fan càrrec d'aquestes funcions són considerats personal clau i són objecte del procés d'avaluació d'idoneïtat per part de la CNIR. Es regeixen pel codi de conducta de l'Associació de Professionals de Riscos. La funció de gestió del risc es reporta directament a la CMAIC.
Els bancs grans i complexos amb activitat internacional, i altres bancs, en funció del seu perfil de risc i els requisits de govern locals, han de disposar d'un alt càrrec directiu o del <i>Chief Reputation Officer</i> (CRO) que s'encarregui de la funció de gestió del risc en el banc. El CRO ha de ser independent i tenir funcions diferenciades d'altres funcions executives. El seu nomenament i destitució ha de ser aprovada pel Consell o pel Comitè de Riscos.	Durant l'exercici 2016 la plaça de control global del risc estava vacant. Les seves funcions eren exercides per la directora de finances i control.

Font: Elaboració pròpia.

2.4.7. Principi 7: Identificació, seguiment i control de riscos

Els riscos s'han d'identificar, seguir i controlar de forma continuada en tot el banc i en totes les entitats individuals. La sofisticació de la infraestructura de gestió del risc i control intern ha d'adequar-se als canvis en el perfil de risc del banc, a la conjuntura de riscos externs i a les pràctiques del sector.

Quadre 16. Identificació, seguiment i control de riscos

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
La identificació dels riscos ha d'englobar tots els riscos substancials del banc, dins i fora de balanç, i per grups, carteres i línies de negoci. El Consell i l'alta direcció, inclòs el CRO, han d'avaluar, periòdicament, de manera especial, els riscos a què s'enfronta el banc i el seu perfil general de risc o RAS.	L'Estatut dels òrgans de govern de l'ICF, estableix com a funcions específiques de la CMAIC per al control global del risc, les següents: 1. Assegurar la validesa i l'aplicació dels processos per identificar, mesurar i controlar els riscos financers, riscos de crèdit i riscos estructurals de balanç. 2. Assegurar la coherència dels sistemes de control i mesura dels riscos de crèdit, de mercat i operacionals, i impulsar les mesures i recomanacions proposades. 3. Conèixer, valorar i elaborar totes les observacions i recomanacions de les autoritats supervisores relacionades amb els riscos establerts, i centralitzar totes les fonts d'informació i donar contingut als informes anuals de capital o de solvència. L'ICF ha desenvolupat diversos documents de polítiques i procediments de riscos però no disposa de RAS.

Font: Elaboració pròpia.

2.4.8. Principi 8: Comunicació dels riscos

Un marc eficaç de govern de riscos exigeix una comunicació sòlida sobre el risc en el si del banc, tant a través de l'organització com mitjançant la presentació d'informes al consell i a l'alta direcció.

Quadre 17. Comunicació dels riscos

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
La informació ha de ser comunicada al Consell i a l'alta direcció de forma oportuna, exacta i comprensible perquè aquests puguin prendre decisions fonamentades. La gerència i els responsables de la funció de gestió del risc han d'evitar un excés d'informació al Consell i l'alta direcció que pugui dificultar la identificació dels temes principals.	La CMAIC té, entre d'altres, la competència de control global del risc i més concretament definir la tolerància de l'entitat davant dels riscos generals, supervisar que el perfil de risc es manté dintre dels objectius i mantenir informada la Junta de Govern de les mesures d'actuació preses per corregir les desviacions que es produeixen. D'acord amb les obligacions d'informació a què està subjecte l'ICF els òrgans de gestió informen la Junta de Govern i la CMAIC sobre els riscos als quals està exposat el grup ICF.

Font: Elaboració pròpia.

2.4.9. Principi 9: Compliment

El Consell d'Administració del banc és responsable de vigilar la gestió del risc de compliment¹² del banc. El Consell ha d'establir una funció de compliment¹³ i aprovar les polítiques i processos del banc per identificar, avaluar, seguir, notificar i assessorar sobre riscos de compliment.

Quadre 18. Compliment

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
L'alta direcció del banc és responsable d'establir una política de compliment que contingui els principis bàsics subjectes a l'aprovació del Consell i expliqui els principals processos mitjançant els quals els riscos de compliment han d'identificar-se i gestionar-se a tots els nivells de l'organització.	La direcció responsable del compliment normatiu és ponent de la CMAIC. La CMAIC aprova el seu pla anual i fa el seguiment de les seves actuacions. Amb una periodicitat anual s'elabora una memòria d'activitats de la Comissió on es detallen i resumeixen les seves actuacions. La CMAIC ha de garantir que l'ICF aplica i respecta la legislació vigent i, especialment, tota la normativa relacionada amb el sector financer i bancari.

Font: Elaboració pròpia.

12. Risc d'una sanció judicial, administrativa o disciplinària, de pèrdua financera significativa o de perjudici a la reputació per incompliment de disposicions normatives.

13. La funció de compliment s'utilitza en el document del CSBB per descriure el personal que exerceix les responsabilitats de compliment.

2.4.10. Principi 10: Auditoria interna

La funció d'auditoria interna ha de proporcionar assegurament independent al Consell i donar suport al Consell i a l'alta direcció en la promoció d'un procés de govern eficaç i en la solidesa a llarg termini del banc.

Quadre 19. Auditoria interna

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
La funció d'auditoria interna ha de tenir un mandat clar, retre comptes al Consell i ser independent de les activitats auditades. Els caps d'aquesta funció no han d'ocupar altres càrrecs al mateix temps.	La CMAIC té competències sobre auditoria interna i ha de supervisar l'eficàcia del control de l'entitat i les funcions d'auditoria interna, de compliment normatiu i de control intern. El secretari haurà d'aixecar acta de les reunions d'aquesta Comissió. Del contingut d'aquestes reunions es donarà comptes a la Junta de Govern. En l'exercici 2016 la directora d'auditoria, compliment i control intern no ocupa altres càrrecs.

Font: Elaboració pròpia.

2.4.11. Principi 11: Retribució

L'estructura retributiva del banc ha de donar suport a un govern corporatiu i a una gestió de riscos robusta.

Quadre 20. Retribució

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
El Consell o, per delegació, el seu Comitè de Retribucions és responsable de la vigilància general de la implementació per part de la gerència del sistema de remuneració en tot el banc. A més, el Consell o el seu Comitè ha de revisar periòdicament els resultats i avaluar si el sistema de remuneració implantat està creant els incentius desitjats per gestionar el risc, el capital i la liquiditat.	La CNIR proposa a la Junta de Govern la política retributiva i el sistema i la quantia de qualsevol retribució fixa o variable dels membres dels òrgans de govern, del personal directiu i del personal clau i garanteix que sigui compatible amb els interessos de la institució a llarg termini i amb una gestió adequada i eficaç dels riscos. La norma 37 de la Circular 2/2016, del 2 de febrer, del Banc d'Espanya, estableix que les entitats de crèdit han d'elaborar un informe anual d'avaluació interna sobre les seves polítiques de remuneracions, que també preveu l'article 33.2 de la Llei 10/2014, del 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, no més tard de la data en què es publiqui el document "Informació amb rellevància prudencial". L'ICF prepara aquest últim informe però no l'informe anual d'avaluació interna sobre la política de remuneracions.

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
Les institucions financeres d'importància sistèmica han de tenir un Comitè de Retribucions del Consell com a part integral de la seva estructura de govern i organització per vigilar el disseny i funcionament del sistema de retribucions.	La CNIR ha d'avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part dels diferents òrgans de govern i per dirigir les funcions clau de l'entitat, ha d'elevat a l'òrgan pertinent les corresponents propostes i ha de vetllar per la composició qualitativa de la Junta de Govern.
El Consell conjuntament amb el Comitè de Retribucions, ha d'aprovar la retribució dels alts executius, inclosos el CEO, el CRO i el cap d'auditoria interna, i ha de vigilar el desenvolupament i funcionament de les polítiques i els sistemes de retribució i els processos de control.	També ha de fer una avaluació contínua dels professionals de l'ICF i definir la política de retribucions, pel que fa als alts càrrecs, el personal clau i tots els membres d'òrgans de govern. La CNIR aprova la política de retribucions de l'ICF.

Font: Elaboració pròpia.

2.4.12. Principi 12: Divulgació i transparència

El govern del banc ha de ser adequadament transparent per als seus accionistes, dipositants i altres parts interessades i participants del mercat rellevants.

Quadre 21. Divulgació i transparència

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
La transparència és coherent amb un govern corporatiu sòlid i eficaç i una transparència insuficient dificulta als accionistes, dipositants i altres parts interessades i participants del mercat rellevants seguir eficaçment el treball i responsabilitzar adequadament el Consell i l'alta direcció. Tots els bancs han de divulgar informació rellevant i útil. Com a mínim anualment han de divulgar la informació següent: • La metodologia de contractació per a la selecció dels membres del Consell. • Si el banc ha creat comitès i la freqüència amb què s'han reunit els principals comitès permanents. En general, el banc ha d'aplicar la secció de divulgació i transparència dels principis de l'OCDE, segons la qual la divulgació ha d'incloure per exemple informació rellevant sobre els objectius del banc, estructures i polítiques organitzatives i de govern, principals accionistes i drets de vot i transaccions amb parts vinculades.	L'ICF publica anualment en la seva pàgina web els informes següents: • Informe anual de govern corporatiu: detalla informació sobre la governança corporativa, les comissions, els membres i les funcions de cada comissió, les reunions, l'assistència a reunions, etc. Aquest informe es fa per complir els requeriments establerts en el Text refós de la Llei de societats de capital i en la norma primera de la Circular 7/2015, del 22 de desembre, de la CNMV. Ernst & Young ha revisat l'informe de govern corporatiu de l'exercici 2016 encara que aquest treball no constitueix una auditoria de comptes i per tant no expressa una opinió d'auditoria, tal com es diu en l'informe de l'auditor referit a la "Informació relativa al sistema de control intern sobre la informació financera (SCIIF)". • Informe amb rellevància prudencial per complir la Llei 10/2014, del 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit. Aquest informe recull els requeriments d'informació i transparència al mercat establerts en l'apartat VIII del Reglament 575/2013/UE del Parlament europeu i del Consell, del 26 de juny del 2013, aplicable a les entitats financeres. • Informe anual per complir l'obligació d'elaborar un informe bancari anual establert en l'article 87 de la Llei

Comitè de Supervisió Bancària de Basilea	Institut Català de Finances
	10/2014, del 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit. Informe d'auditoria financera del grup ICF. Ernst & Young és la firma d'auditoria que ha auditat els comptes anuals de l'ICF a 31 de desembre del 2016. L'opinió dels auditors va ser favorable sense cap excepció i va ser emesa el 18 d'abril del 2017. L'ICF va elaborar l'informe d'autoavaluació del capital que la norma 44 de la Circular 2/2016, del 2 de febrer, del Banc d'Espanya, estableix com a obligatori per a les entitats de crèdit. Aquest informe no ha estat aprovat per la Junta de Govern de l'ICF ni publicat en la pàgina web de l'Institut.

Font: Elaboració pròpia.

La Llei 19/2014, del 29 de desembre, de transparència, accés a la informació pública i bon govern, estableix diverses mesures per fomentar el govern obert i per garantir-ne l'efectivitat. L'ICF en ser una entitat amb personalitat jurídica pròpia propietat 100% de la Generalitat de Catalunya, li és d'aplicació aquesta llei.

La Sindicatura ha observat que, fins a l'exercici 2018, l'ICF no disposava d'un portal de transparència en la seva pàgina web que recollís tota la informació que especificava la llei. En el portal de transparència habilitat s'ha detectat que hi manquen continguts a publicar, com els referents als establerts en els articles 9, 13 i 14 sobre organització institucional i estructura administrativa, contractació i convenis.

Concretament, no hi ha publicada la relació de llocs de treball de l'entitat, ni la relació de convenis, i pel que fa a la contractació, el portal remet a la seu electrònica de contractació pública de la Generalitat però no detalla la informació mínima establerta en l'article 13 de la Llei.

2.4.13. Principi 13: El paper dels supervisors

Els supervisors han d'orientar i supervisar el govern corporatiu dels bancs, mitjançant avaluacions integrals i la interacció periòdica amb el Consell i l'alta direcció, entre altres, i també ha d'exigir les millores i mesures correctives necessàries i compartir informació sobre govern corporatiu amb altres supervisors.

El Banc d'Espanya és l'autoritat responsable de la supervisió de les entitats de crèdit. L'ICF al no tenir aquesta classificació no és supervisada pel Banc d'Espanya.

3. CONCLUSIONS

En l'anàlisi del sistema de governança de l'ICF en el període 2011-2016 s'ha observat una evolució positiva en l'aplicació de pràctiques de bon govern amb una major independència de l'ICF davant la Generalitat, pel que fa tant a les relacions amb el departament competent com a la composició dels òrgans de govern amb majoria de membres independents.

Pel que fa a la presa de decisions i estructura, la Junta de Govern ha creat comissions delegades i comitès específics de gestió de riscos, com la CMAIC i la CNIR, i ha adaptat les seves polítiques i procediments a les de qualsevol altra entitat de crèdit. Tot i això, la Sindicatura ha observat l'existència de punts febles a l'hora de seguir les recomanacions dels principis orientatius de govern corporatiu per a bancs, publicats pel CSBB.

3.1. OBSERVACIONS

A continuació s'inclouen les observacions més significatives que s'ha posat de manifest durant el treball de fiscalització realitzat i que, si escau, caldria esmenar.

1. Les normes 26 i 27 de la Circular 2/2016, del 2 de febrer, del Banc d'Espanya, estableixen que la CMAIC i la CNIR han d'estar compostes per consellers no executius en un nombre mínim de tres.

L'Estatut dels òrgans de govern de l'ICF disposa que aquestes comissions han d'estar formades per un màxim de tres membres i un mínim de dos, tots ells independents.

Durant l'exercici 2016 la CMAIC i la CNIR estaven formades per dues persones independents. Per tant no es va complir amb el mínim establert per la normativa aplicable a les entitats de crèdit. Per prendre les decisions per majoria, els dos membres havien d'estar sempre d'acord (vegeu els apartats 2.2, 2.4.2 i 2.4.3).

2. De la revisió del procediment seguit en la formalització de les operacions d'inversions en instruments de capital risc i operacions de concessió de préstecs i avals es fan les observacions següents:
 - No hi ha una plataforma única d'expedients electrònics relatius a les inversions en instruments de capital risc que integri totes les gestions des de la fase de sol·licitud i que permeti el seguiment de l'expedient (vegeu l'apartat 2.3.1).
 - Seria convenient que la documentació relativa a les operacions d'inversions d'instruments de capital risc que es presenta al CAP per a la seva aprovació i que s'annexa a una acta, consti que ha estat elaborada i presentada per la direcció d'inversions en instruments financers (vegeu els apartats 2.3.1 i 2.3.2).
3. L'ICF no ha desenvolupat una declaració de l'apetit de risc o RAS amb les responsabilitats ben definides per la gestió de riscos, en particular, i funcions de control, en

general, però sí ha desenvolupat diversos documents de polítiques i procediments de riscos.

Aquesta declaració hauria d'incloure consideracions quantitatives i qualitatives, establir de forma anticipada els tipus i nivells individuals i agregats de risc que l'entitat està disposada a assumir, definir els límits i les consideracions empresarials d'acord amb l'expectativa de com l'entitat ha d'operar per aconseguir la seva estratègia, i comunicar l'apetit de risc del Consell a tota l'entitat, relacionant-lo amb la presa de decisions (vegeu els apartats 2.4.1 i 2.4.7).

4. El conseller delegat i el president de la Junta de Govern són nomenats i separats lliurement pel Govern de la Generalitat, a proposta de la persona titular del departament competent en matèria d'economia i finances, amb un informe previ de la CNIR.

El CSBB recomana que el Consell, com a responsable últim de l'estratègia del negoci i la solvència financera, sigui qui esculli el conseller delegat i altres càrrecs clau en l'organització i que el president del Consell sigui independent o no executiu (vegeu els apartats 2.4.1 i 2.4.3).

5. L'Estatut dels òrgans de govern regula l'àmbit d'actuació de la CMAIC, que abasta les filials, respectant l'àmbit de presa de decisions. L'ICF, d'acord amb els seus estatuts de govern, té en consideració el risc relatiu a les filials que formen el grup però manca desenvolupar el procediment i comunicació de la vigilància que l'ICF ha d'exercir sobre les filials del grup (vegeu l'apartat 2.4.5).
6. L'existència de conflictes d'interès i els seus mecanismes de gestió estan regulats en el Codi de bones pràctiques i en el Codi de conducta, subscrits per tots els professionals del Grup ICF però l'ICF no disposa d'una política formal i específica sobre conflictes d'interessos (vegeu l'apartat 2.4.3).
7. L'ICF no prepara l'informe anual d'avaluació interna sobre polítiques de remuneracions que preveu la norma 37 de la Circular 2/2016, del 2 de febrer, del Banc d'Espanya i l'article 33.2 de la Llei 10/2014, del 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit (vegeu l'apartat 2.4.11).
8. L'ICF ha elaborat l'informe d'autoavaluació del capital que la norma 44 de la Circular 2/2016, del 2 de febrer, del Banc d'Espanya, estableix com a obligatori per a les entitats de crèdit, però aquest informe no ha estat aprovat per la Junta de Govern (vegeu l'apartat 2.4.12).
9. La Sindicatura ha observat que, fins a l'exercici 2018, l'ICF no disposava d'un portal de transparència en la seva pàgina web que recollís tots els continguts d'informació que especificava la llei. En el portal de transparència habilitat es detecta la manca de continguts que han de ser publicats, com els referents als establerts en els articles 9, 13 i 14, de la Llei 19/2014, del 29 de desembre, de transparència, accés a la informació pública i bon govern, sobre organització institucional i estructura administrativa, contractació i convenis (vegeu l'apartat 2.4.12).

4. TRÀMIT D'AL·LEGACIONS

D'acord amb la normativa vigent el projecte d'informe de fiscalització va ser tramès a l'Institut Català de Finances el 7 de setembre del 2018 per complir el tràmit d'al·legacions.

4.1. AL·LEGACIONS REBUDES

L'escrit d'al·legacions presentat per l'Institut Català de Finances a la Sindicatura de Comptes es reproduïx a continuació.

ICF
Institut Català
de Finances

Il·ltre. Sr. Jaume Amat i Reyero
Síndic major
Sindicatura de Comptes de Catalunya
Via Laietana, 60
08003 Barcelona

Benvolgut síndic major,

Adjunt a la present li faig a mans el document de resposta al projecte d'informe 36/2017-G sobre el Sistema de Governança de l'Institut Català de Finances, exercicis 2011-2016.

En aquest document formulem tot un seguit de consideracions i puntualitzacions que persegueixen aclarir i completar les apreciacions que vostès fan en el projecte d'informe amb la finalitat d'oferir una visió correcta i acurada del model de governança de l'ICF en el període analitzar.

Confio que les nostres al·legacions seran ateses i ens posem a la seva disposició per facilitar qualsevol informació addicional que vostès puguin requerir.

Cordialment,

Josep Ramon Sanromà Celma
Conseller delegat

Barcelona, 1 d'octubre de 2018

AL·LEGACIONS

En aquest document es recullen totes les observacions, puntualitzacions i aclariments que l'Institut Català de Finances (en endavant, també l'ICF) considera pertinent formular en relació amb les conclusions del Projecte d'Informe de fiscalització 36/2017-G corresponent al sistema de governança de l'ICF, exercicis 2011-2016.

D'acord amb aquesta finalitat, les presents al·legacions fan referència als apartats segons les numeracions que consten en el propi Projecte d'Informe 36/2017-G, excepte la primera d'elles que recull un aspecte general sobre el que l'ICF voldria posar èmfasi.

1. Si bé en diversos apartats del Projecte d'Informe 36/2017-G la Sindicatura de Comptes posa en valor els avenços fets per l'ICF en aquests darrers anys per acomplir amb els requeriments dels reguladors i supervisors bancaris europeus, i adaptar la seva governança i estructura a la d'una entitat de crèdit, a l'hora de valorar l'aplicabilitat de les recomanacions i principis de bon govern corporatiu establerts per la normativa reguladora de les entitats de crèdit, en general, i la fiscalitzada per la Sindicatura de Comptes en particular (vegeu apartat 2.4), no considera suficientment que la implantació d'aquestes ha de ser, en qualsevol cas i tal i com estableix la pròpia regulació, proporcional al tamany, complexitat, estructura i perfil de risc de l'entitat. L'aplicació sistemàtica d'aquest principi és fonamental per garantir la sostenibilitat i viabilitat dels models de govern corporatiu de les entitats de crèdit, i és per això que aquest és un dels pilars sobre els quals l'ICF ha construït el seu model de governança.

En aquest context, doncs, algunes de les febleses i/o aspectes identificats per la Sindicatura de Comptes en el seu Projecte d'informe 36/2017-G haurien d'ésser revaluats sota aquesta premissa, així com d'acord amb les singularitats inherents i pròpies de la banca pública, que no obstant encara no ha estat objecte de regulació específica.

2. Tal i com descriu la Sindicatura de Comptes en l'apartat 2.2, 2.4.2 i 2.4.3 del Projecte d'Informe 36/2017-G, l'Estatut dels òrgans de govern de l'ICF disposa que la CMAiC (Comissió Mixta d'Auditoria i Control) i la CNIr (Comissió de Nomenaments i Retribucions) han d'estar formades per un màxim de tres membres i un mínim de dos, tots ells independents, mentre que la normativa reguladora de les entitats de crèdit especifica un mínim de tres.

En aquest context, convé destacar que durant els exercicis 2014 i la major part del 2015, les referides comissions van estar integrades per 3 membres independents, passant a ser 2 en el 2016. Independentment però d'aquest fet, atenent al criteri de proporcionalitat al que fèiem referència en l'apartat anterior, en el cas particular de l'ICF, pel seu tamany, complexitat però especialment pel seu perfil de risc, les funcions assignades normativament a aquestes comissions són, en qualsevol cas, perfectament assumibles per dos membres independents, fet pel qual la governança actual de l'ICF ho contempla. En contraposició, el procés de selecció i designació dels membres de les referides comissions és molt escrupolós, atenent de forma molt específica als seus coneixements, aptituds, experiència, idoneïtat i honorabilitat. En qualsevol cas, es plantejarà explícitament que el President d'aquestes comissions tingui vot de qualitat en cas d'empat.

3. Els expedients relatius a les inversions en instruments de capital risc estan tots arxivats electrònicament en un únic repositori, que recull tots els aspectes analitzats de manera sistemàtica, d'acord amb els criteris indicats en el document de polítiques i procediments aprovats per aquesta activitat.

La singularitat i el nombre d'instruments de capital risc que es poden endegar anualment, que incloguin a Catalunya com àmbit geogràfic d'inversió rellevant, fan que la gestió dels expedients de la seva anàlisi pugui ser gestionada i suportada de manera traçable mitjançant aplicacions ofimàtiques. En qualsevol cas, en el marc del procés de digitalització de l'ICF està ja previst abordar millores en els registres actuals.

En relació a la documentació que es presenta a la CAP (Comitè d'Inversions en Capital), com també indica la Sindicatura de Comptes en el seu apartat 2.3.1 del Projecte d'Informe 36/2017-G, és la Direcció d'Inversions en Instruments Financiers que, sobre la base de la documentació sol·licitada, du a terme una anàlisi experta, individual i exhaustiva de les propostes, i les presenta a la CAP. De fet, així en queda constància en el cos de les actes, degudament signades, però no en la documentació annexa a aquestes. En endavant, es visarà la documentació annexa, conforme en forma part integrant.

4. El document del marc d'apetit al risc (RAF) permet dissenyar polítiques, procediments i límits per controlar i gestionar els riscos d'una entitat. En aquest sentit, ICF ja controla i gestiona els seus riscos amb polítiques i procediments aprovats pels seus òrgans de govern i /o gestió. No obstant, per bona praxis de gestió, ICF té com un dels seus objectius per l'any vinent la preparació d'un RAF, seguint les recomanacions del Financial Stability Board (FSB) i European Banking Authority (EBA).
5. En l'actualitat, el conseller delegat i el president de la Junta de Govern de l'ICF són nomenats i separats lliurement pel Govern de la Generalitat, a proposta de la persona titular del departament competent en matèria d'economia i finances, amb un informe previ de la CNiR. En aquesta matèria, el Comitè de Supervisió Bancari de Basilea (així com altra regulació europea i nacional) és explícit quan estableix que ha de ser el Consell qui esculli el president i el conseller delegat, així com en alguns casos altres càrrecs claus en l'organització i membres de l'alta direcció.

Per contra, la afirmació per la qual el President del Consell sigui independent o no executiu no pot ser tant taxativa, doncs el propi Comitè de Supervisió Bancari de Basilea ja propugna també que, sota mecanismes de control i equilibris addicionals, sigui el President qui assumeixi funcions executives. En la realitat, la falta d'uniformitat en la pràctica internacional i la inexistència de base empírica per formular alguna recomanació taxativa al respecte, han dut a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en el seu principi 16 de Bon Govern de les societats cotitzades) i la pròpia Llei de Societats de Capital, a recollir explícitament la figura del President amb funcions executives. Entenem que la llei actual del ICF ja contempla els 2 supòsits: Un President no executiu i un Conseller delegat executiu, o bé un President-conseller delegat executiu. Es plantejarà un modificació de la llei per tal de en ambdós supòsits sigui el Consell (Junta de govern) qui aprovi els nomenaments.

6. Tal i com estableix l'Estatut dels òrgans de govern de l'ICF, les decisions de la CMAiC, relatives a la gestió i supervisió de riscos, es basen en una anàlisi integral tenint en compte aspectes relatius a les entitats filials que formen el Grup ICF, respectant sempre l'estructura orgànica i de presa de decisions de la pròpia filial. En línia amb el que proposa la Sindicatura de Comptes en el seu Projecte d'Informe 36/2017-G, es desenvoluparà no obstant un protocol per clarificar el procediment de supervisió i comunicació de la vigilància que l'ICF exerceix sobre les seves filials, que s'estructura a través de les comissions, comitès i unitats que impulsen i sostenen les funcions d'Auditoria Interna, Compliment Normatiu, Control Intern i Control Global del Risc.
7. L'estructura de control corporatiu del Grup ICF s'articula seguint les directrius del marc de control de les 3 línies de defensa: creació de comissions i comitès específics per a la gestió i supervisió dels riscos, diverses unitats que impulsen i sostenen les funcions de supervisió i control (Auditoria Interna, Compliment Normatiu, Control Intern, Control Global del Risc, entre d'altres), polítiques i procediments interns que regulen corporativament les institucions que formen el Grup ICF, i els riscos als que aquestes es troben exposades, etc.

En aquest context, addicionalment al que ja es recull en el Codi de bones pràctiques i en el Codi de conducta subscrit per tots els professionals del Grup ICF, aquestes polítiques i procediments interns ja incorporen també prevencions concretes que obliguen a tots els professionals a evitar situacions de conflictes d'interès, i pautes d'actuació enfront la seva materialització. No obstant, en el context actual de major exigència normativa i en línia amb el suggeriment de la Sindicatura de Comptes, l'ICF es troba en vies d'articular una política específica de gestió dels conflictes d'interès que ha de venir a integrar, i en el seu cas completar, tot el que en aquesta matèria ja es recull en els protocols vigents.

- 8 i 9. L'informe d'auto-avaluació de capital i liquiditat (IACL) i l'informe anual d'avaluació interna sobre polítiques de remuneracions formen part, respectivament, del procés de supervisió emmarcat dins el pilar II dels acords de Basilea, i de la pròpia supervisió del Banc d'Espanya. Amb l'actual estatus jurídic de l'ICF i malgrat la seva activitat d'entitat de crèdit, aquests reports romanen exempts de ser reportats al regulador.
10. D'acord amb la seva llei reguladora, l'ICF es troba sotmès a la normativa específica de les entitats de crèdit, que l'imposa específiques i exhaustives obligacions d'informació, i alhora el sotmet al deure de guardar reserva en quant a la informació relativa a les dades d'operacions i clients, donant per tant cabuda a l'excepció legal que ja recull a aquests efectes la pròpia normativa de transparència de les entitats del sector públic. En aquest context, l'ICF publica anualment, a través del seu web, diferents informes financers, econòmics, de gestió, sobre governança, sobre riscos, etc. que faciliten una imatge molt precisa i acurada de la situació global de l'ICF, de la seva estructura i organització, així com de la seva activitat. Entenem que, respectant els principis de confidencialitat i el deure de guardar reserva als que aquest Institut es troba subjecte, amb les esmentades publicacions queda satisfet el principi de transparència de l'acció financera i creditícia de l'ICF, sense perjudici que des de l'ICF es dugui a terme una revisió de la resta de continguts publicats a fi de completar-los.

4.2. TRACTAMENT DE LES AL·LEGACIONS

Les al·legacions formulades ha estat analitzades i valorades per la Sindicatura de Comptes. El text del projecte d'informe no s'ha modificat perquè s'entén que les al·legacions trametes són explicacions que confirmen la situació descrita inicialment o perquè no es comparteixen els judicis que s'hi exposen.

5. VOT PARTICULAR DEL SÍNDIC JORDI PONS I NOVELL

Respecte a l'aprovació del present informe pel Ple de la Sindicatura el 25 d'octubre del 2018, el síndic Jordi Pons i Novell, d'acord amb el que preveu l'article 12, apartats 2 i 3, de la Llei 18/2010, del 7 de juny, de la Sindicatura de Comptes, van emetre el vot particular en contra que figura a continuació.

El qui subscriu, Jordi Pons i Novell, síndic de la Sindicatura de Comptes de Catalunya, en compliment del que estableix la normativa vigent, vota en contra de l'aprovació de l'informe relatiu al *Sistema de governança de l'Institut Català de Finances, exercicis 2011-2016*, atès que no està d'acord ni amb el seu objectiu ni amb el seu contingut.

Aquest síndic també vol posar de manifest que ja va advertir que no compartia l'objectiu d'aquest informe quan, amb el seu vot en contra, el Ple de la institució va aprovar la seva incorporació al Programa anual d'activitats de la Sindicatura de Comptes.

Jordi Pons i Novell
Síndic
Sindicatura de Comptes de Catalunya

