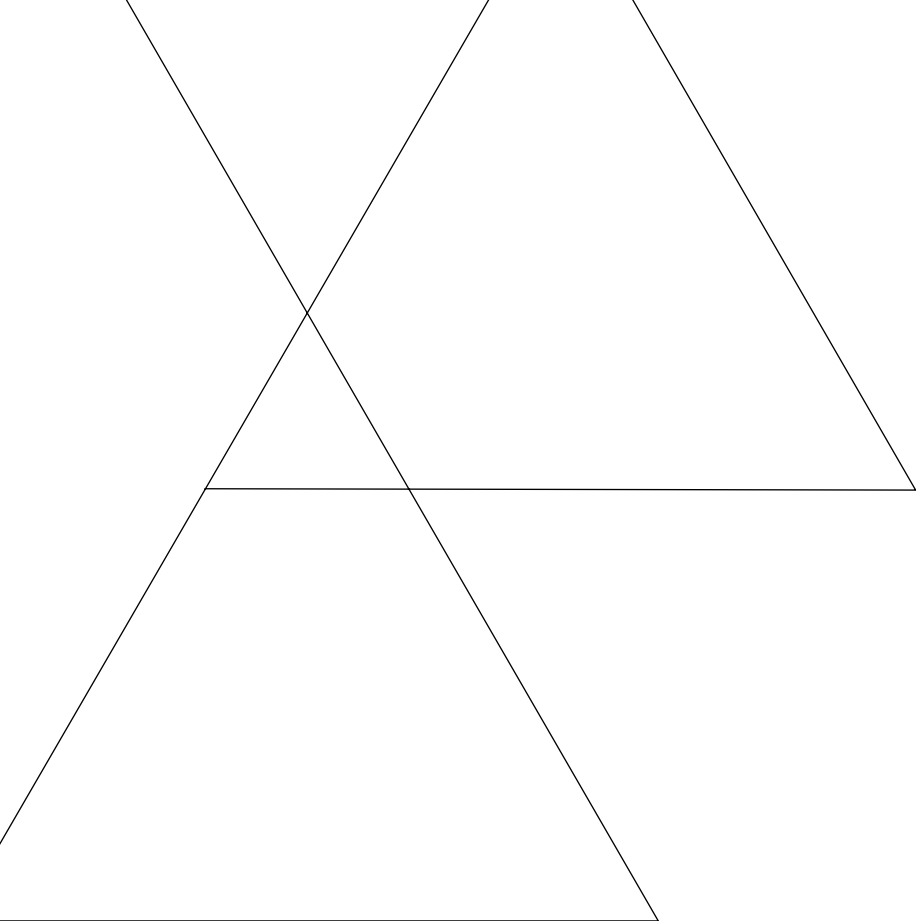




Institut Català
de Finances

20
16

Informe anual



Índex

1. Carta del conseller delegat	03
2. Principals magnituds de l'any	05
3. Missió i valors	07
4. Història	08
5. Marc legal d'actuació	10
6. Estructura societària del Grup	11
7. Model i estructura de govern corporatiu	12
8. Estructura organitzativa	15
9. Context econòmic	18
10. Eixos del model de negoci	20
11. Gestió de riscos	24
12. Activitat	30
13. Resum d'informació financera	36
14. Gestió del capital	38
15. Ràtings	39
16. Responsabilitat social	40

CARTA DEL CONSELLER DELEGAT

Un any més ens plau presentar-vos l'Informe anual de l'Institut Català de Finances (ICF). El 2016 hem seguit treballant per facilitar l'accés al finançament al teixit empresarial, aquest cop en un context de creixement econòmic i major accés al crèdit privat, que poc a poc es va consolidant.

L'economia mundial, amb una taxa del 3,1%, ha tornat a créixer, per bé que de manera feble, degut a l'alentiment d'algunes economies avançades, com la nord americana o la xinesa. A la zona euro les xifres dels principals països s'han mantingut en línia amb les de 2015, malgrat l'efecte del potencial Brexit. En aquest sentit, el FMI preveu pel 2017 un creixement global de 0,3% promogut per les mesures d'estímul fiscal i l'augment de la despesa pública del govern Trump als EUA, la reducció de la producció de petroli per l'acord de la OPEP i les mesures d'impuls a la Xina. S'espera que amb aquestes mesures els Estats Units liderin el creixement de les economies emergents, Rússia surti de la recessió i la Xina segueixi desaccelerant-se gradualment.

En política monetària, destaca que els Estats Units han iniciat nou cicle en matèria d'economia monetària amb una pujada de tipus de la FED, mentre que Europa, manté la política expansiva, però es preveu que redueixi el volum dels estímuls.

En aquest context, l'economia catalana ha crescut per tercer any consecutiu, sobretot per l'impuls del sector industrial, i situa el creixement en el 3,5%, dues vegades el creixement de la zona euro.

Des de l'ICF, ens hem esforçat per contribuir a aquest creixement mitjançant el finançament de projectes empresarials vinculats a l'emprenedoria, la innovació, la internacionalització i la creació d'ocupació.

Durant l'any, hem facilitat l'accés al finançament a més de 1.400 empreses per un import de 570 milions d'euros. El 97% d'aquestes empreses han estat pimes i emprenedors, el segment més afectat per les restriccions d'accés al crèdit durant la crisi econòmica. És aquí on estem focalitzant els nostres esforços, especialment des de 2011, conscients del nostre paper com a entitat financera pública al servei del teixit empresarial del nostre país.

Durant aquest període, i especialment durant els anys de crisi econòmica, hem facilitat l'accés al finançament, mitjançant préstecs i avals, a 14.000 empreses, majoritàriament pimes i emprenedors, per un import global de 4.300 milions d'euros, als quals cal sumar els prop de 150 milions d'euros compromesos per l'entitat en l'àmbit del capital risc i préstecs participatius.

Pel que fa als principals indicadors financers, el Grup ha tancat novament l'any amb resultats positius. Des de 2011, l'entitat ha acumulat uns resultats de 47 milions d'euros, que ens han permès reforçar els recursos propis i doblar el coeficient de solvència. La solidesa del balanç, conjuntament amb la liquiditat i qualitat de l'actiu, ens ha permès reforçar i ampliar la capacitat per desenvolupar la nostra activitat.

El 2016, també ha estat un any novament marcat pel procés de bancarització de l'entitat que estem duent a terme des de 2013. Durant l'any hem treballat per consolidar el procés intern que vam enllestir el 2015 per tal d'equiparar l'ICF amb la resta del sector financer, acomplint els requeriments dels reguladors i supervisors estatals i europeus. En aquest sentit, hem avançat en l'adaptació de la Governança als estàndards europeus i hem seguit evolucionant i actualitzant l'estructura interna, així com les polítiques, els procediments, i els controls interns i externs, a aquests requeriments.

De fet, per Llei, des de 2015 ja estem sotmesos al compliment de la normativa per a les entitats de crèdit, i ja operem com un banc públic d'inversió, a imatge i semblança de gairebé un centenar d'entitats financeres públiques d'arreu d'Europa.

I, tot això, no hauria estat possible sense el suport i la dedicació dels membres dels diferents òrgans de govern i de gestió de la institució i el conjunt de persones que configuren l'equip humà del Grup.

Des d'aquí voldria agrair el seu compromís i el seu treball diari per fer de l'ICF un instrument tractor clau per al creixement econòmic i la creació d'ocupació al nostre país.

Moltes gràcies i endavant!



Josep-Ramon Sanromà Celma

Conseller delegat

PRINCIPALS MAGNITUDS DE L'ANY

L'ICF ha finançat
1.441 empreses per
un import global
de 570,3 milions
d'euros.

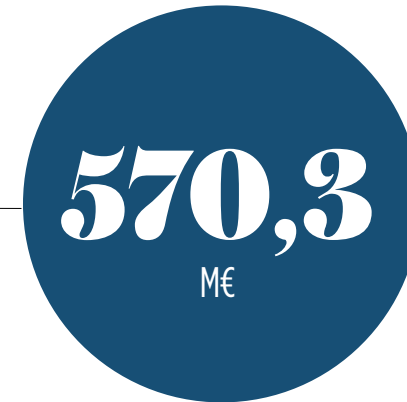


97%
pimes i emprenedors

43.831
llocs de treball

85%
nou finançament

15%
refinançament



2.169
Préstecs i avals

673
préstecs
1.496
avals

262.932€
import mitjà per operació

INDICADORS CLAU



MISSIÓ I VALORS

L'Institut Català de Finances (ICF) és una entitat financera pública, fundada l'any 1985, propietat de la Generalitat de Catalunya.

La missió de l'ICF és **impulsar i facilitar l'accés al finançament al teixit empresarial de Catalunya** per tal de contribuir al creixement de l'economia catalana.

Com a entitat financera pública actua de complement del sector financer privat, cobrint necessitats empresarials, en condicions de mercat.

L'entitat **acompanya les empreses en el seu desenvolupament i creixement, i genera un valor que repercuteix en tota la societat**. Treballa a prop dels seus clients i es compromet amb els seus objectius, tot aportant-los solucions que s'adaptin a les seves necessitats.

L'ICF és una entitat **oberta, propera, rigorosa i compromesa amb el teixit empresarial** de Catalunya.



HISTÒRIA

El 2016 ha fet 31 anys de la creació de l'ICF. El 14 de gener de 1985 el Parlament de Catalunya va aprovar la **Llei 2/1985 de creació de l'Institut Català** de Finances amb un ampli consens de totes les forces polítiques. Durant els primers anys de vida, i coincidint amb una fase molt dinàmica de l'economia catalana, l'entitat va créixer i evolucionar en paral·lel al desenvolupament competencial de la Generalitat de Catalunya. L'activitat estava vinculada a les polítiques sectorials dels diferents governs autonòmics i a la incidència dels diversos cicles econòmics sobre les empreses.

Amb el transcurs dels anys, l'ICF ha anat evolucionant per esdevenir un **instrument econòmic al servei del teixit empresarial**, especialment de les pimes i els emprenedors. L'entitat ha dut a terme canvis legislatius, organitzatius i operatius per adaptar-se a la normativa financera europea, als requeriments dels reguladors i supervisors, i a les necessitats de finançament del teixit empresarial.

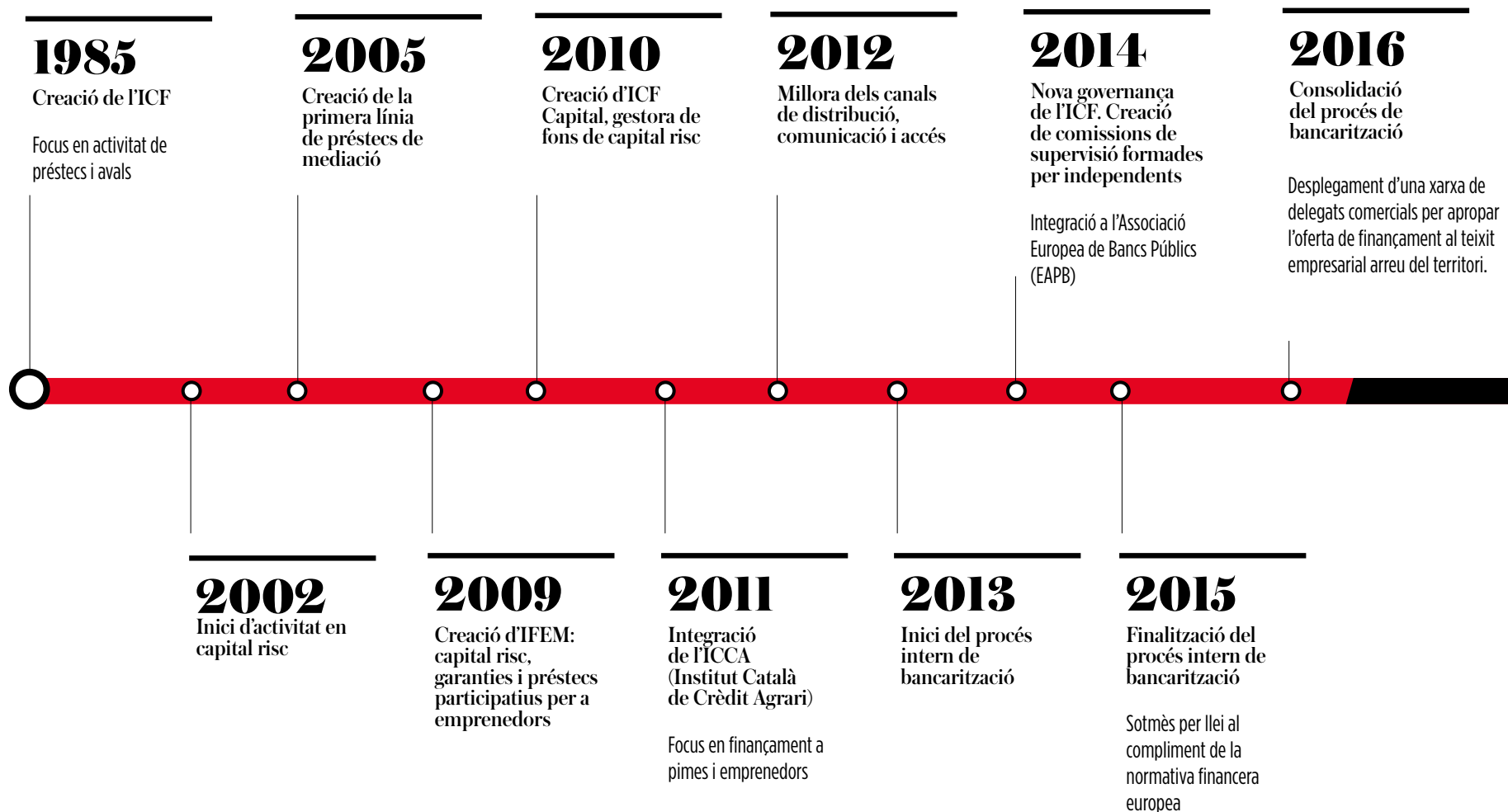
També ha evolucionat pel que fa al tipus de productes i instruments financers per a les empreses. Al principi, per a inversions en actius fixos a llarg termini i, més recentment, per a un ampli ventall de necessitats, com ara circulant i finançament per a projectes d'innovació, internacionalització, capitalització, etc., mitjançant préstecs, avals i la inversió en capital risc.

El 2015 l'entitat va finalitzar el seu procés intern de bancarització amb l'objectiu d'equiparar-se a la resta del sector financer i al conjunt d'entitats de crèdit públic que operen a Europa. D'acord amb els requeriments dels reguladors i supervisors, l'entitat va adaptar els seus òrgans de govern –actualment formats majoritàriament per consellers independents–, l'estructura, les funcions clau, les polítiques i els procediments, així com els controls interns i externs.

En paral·lel, el Govern català va modificar el marc legislatiu de l'entitat per adequar-lo a la normativa financera europea vigent.

Avui, l'ICF està sotmès per llei al compliment de la normativa per a **les entitats de crèdit en l'àmbit europeu i opera a efectes pràctics com un banc públic d'inversió**, a imatge i semblança de gairebé un centenar d'entitats financeres públiques que operen a Europa.

Actualment treballa per impulsar i ampliar l'oferta de finançament per al teixit empresarial que opera a Catalunya i acostar els seus productes i instruments financers a les empreses, mitjançant una xarxa de delegats comercials arreu del territori.



MARC LEGAL D'ACTUACIÓ

L'Institut Català de Finances és una entitat amb **personalitat jurídica pròpia**, sotmesa a l'ordenament jurídic privat.

L'entitat disposa de **patrimoni i tresoreria propis** que li permeten dur a terme la seva activitat, i actua seguint els principis d'estabilitat financera, gestió i control del risc, **d'acord amb la normativa i els requeriments fixats pels reguladors i supervisors** estatals i europeus **per a les entitats de crèdit**.

Per dur a terme la seva activitat, **es finança** fonamentalment **en els mercats nacional i internacional**, via crèdit bancari i emissions de deute.

Està categoritzat pel Banc d'Espanya com a institució financera no monetària, i està ratificat per l'EUROSTAT **com a institució financera fora del perímetre SEC**, motiu pel qual **no agrega ni dèficit ni deute a la Generalitat de Catalunya**. Com a tal, disposa de patrimoni i tresoreria propis, 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 i amb submissió a la seva pròpia llei, a l'Estatut de l'empresa pública catalana i a la resta de l'ordenament jurídic, sense perjudici que en la seva activitat s'ajusti a les normes de dret privat que li són aplicables.

L'Institut està regulat pel Decret legislatiu 4/2002, de 24 de desembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances, de 14 de gener de 1985, modificat posteriorment en diverses ocasions, les més recents de les quals mitjançant els Decrets llei 2/2015, de 28 de juliol, i 4/2015, de 29 de desembre, i la Llei 5/2017, del 28 de març, de mesures fiscals, administratives, financeres i del sector públic.

Així mateix, quant al seu **marc normatiu de referència**, l'article 1, apartat 4, del Decret legislatiu 4/2002, segons la redacció donada pel Decret llei 2/2015, estableix que **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, tenint en compte la seva especial activitat i naturalesa. La llei catalana de pressupostos de cada any recull, si s'escau, les dotacions al fons patrimonial de l'entitat i el límit màxim d'endeutament anual al qual es pot comprometre l'ICF.

La governança interna, l'estructura, els procediments i l'operativa de l'entitat segueixen els criteris fixats per la normativa bancària europea (Directiva 2013/36/EU, Reglament 575/2013 i Basilea III) i estatal (Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, i Reial decret 84/2015, de desenvolupament de la Llei 10/2014).

L'ICF també ha incorporat aquestes normatives en el càlcul del coeficient de solvència i en la gestió de riscos amb un seguiment del grau de compliment dels límits normatius establerts.

Així mateix, l'ICF **registra els seus moviments econòmics i presenta els seus estats financers d'acord amb la normativa establerta pel regulador per a les entitats de crèdit**.

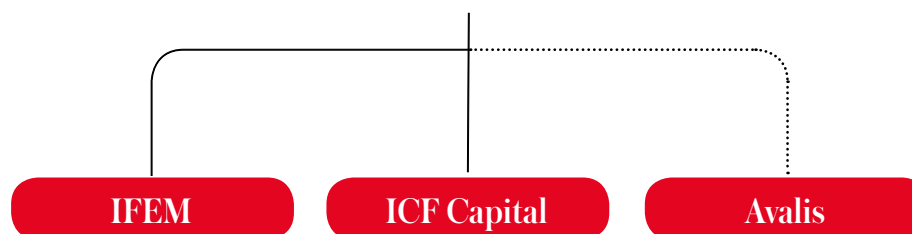
ESTRUCTURA SOCIETÀRIA DEL GRUP

Institut Català de Finances

És la **societat capçalera del Grup** i, des de la seva creació, l'encarregada de la concessió de préstecs i avals.



Institut Català de Finances



Capital MAB
Capital Expansió
SICCOP
BCN Emprèn

L'ICF gestiona a través d'IFEM recursos provinents dels fons estructurals europeus dedicats a la creació i creixement de micro, petites i mitjanes empreses.

Societat Gestora d'Entitats d'Inversió Col·lectiva de Tipus Tancat (SGEIC), SAU

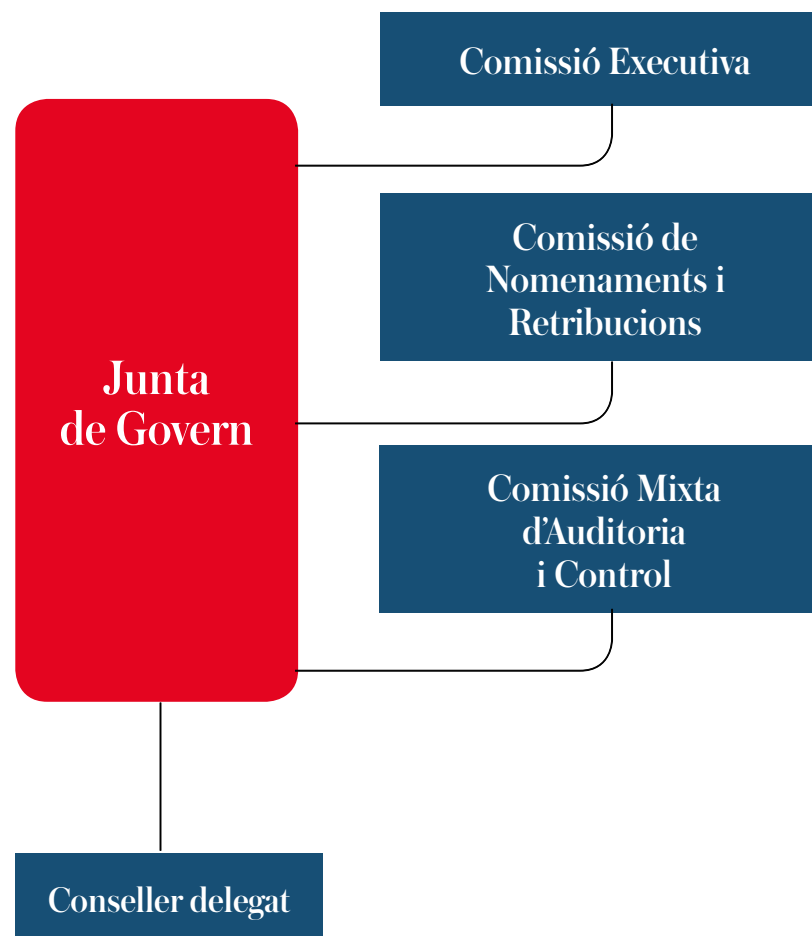
Impulsa, assessora i gestiona fons o societats de capital risc, tant públics com privats, que aportin capital a empreses catalanes.

Societat de garantia recíproca de capital mixt (públic-privat) supervisada pel Banc d'Espanya.

L'ICF participa, juntament amb altres entitats financeres i sectors empresarials, en el capital d'Avalis de Catalunya, SGR.

MODEL I ESTRUCTURA DE GOVERN CORPORATIU

Els òrgans de govern de l'ICF estan formats per una majoria de consellers/es independents, d'acord amb la normativa europea per a les entitats de crèdit.

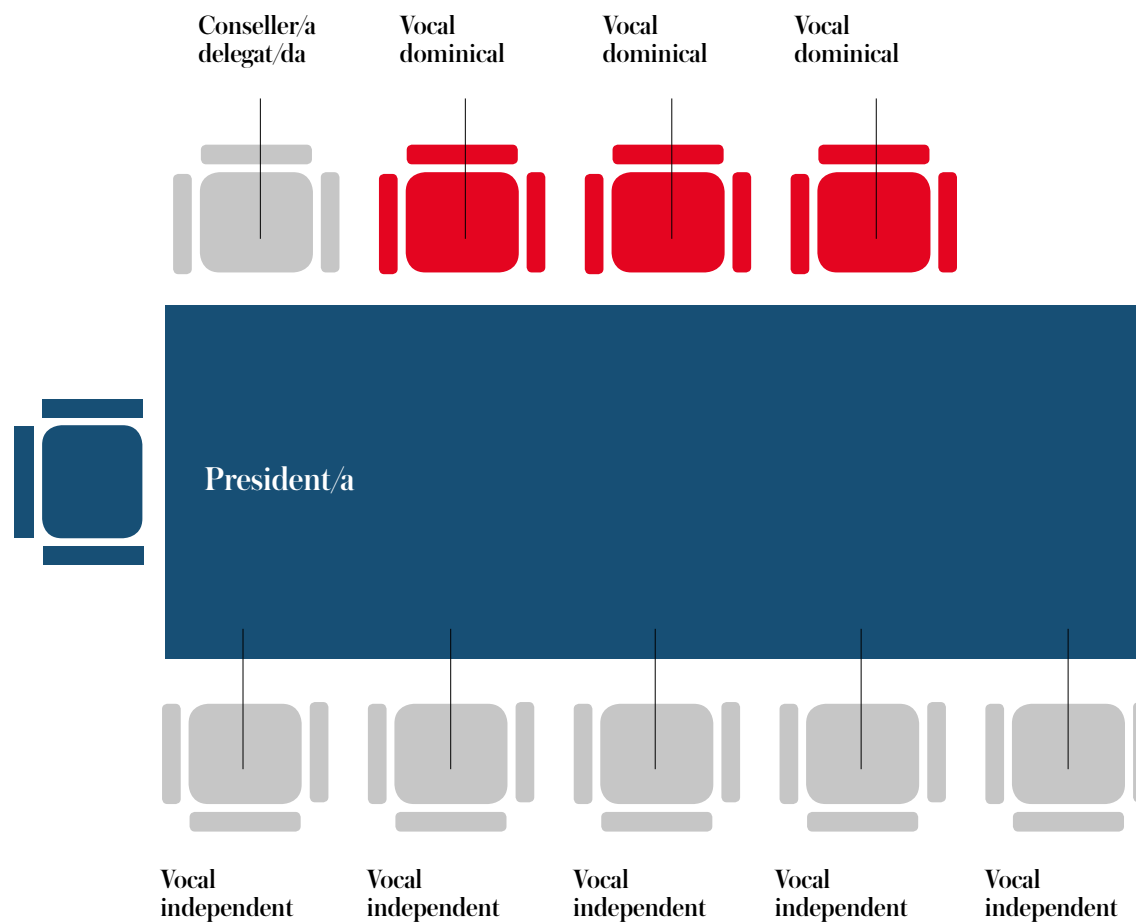


Òrgans col·legiats

La **Junta de Govern** és el **màxim òrgan col·legiat de govern de l'entitat** i pren les decisions estratègiques essencials sobre la seva activitat.

La llei li atribueix, entre d'altres, les funcions d'elevar a l'aprovació del Govern de la Generalitat –propietària de l'entitat– les propostes de pressupost, la memòria, el balanç i els comptes, i la proposta d'aplicació de resultats, així com la presa de decisions pel que fa a l'organització, el funcionament i les relacions jurídiques de l'Institut, i conèixer les actuacions de la resta d'òrgans de l'entitat.

La Junta de Govern està integrada pel president o presidenta, el conseller delegat o consellera delegada i un nombre de vocals entre cinc i nou. El nombre de vocals independents és majoritari d'acord amb la normativa d'entitats de crèdit.



La Junta, d'acord amb la Llei, pot constituir comissions i comitès en els quals delegar les competències d'aprovar i modificar les operacions d'inversió i crèdit que se'ls deleguin específicament.

D'aquesta manera, la **Comissió Executiva** és l'òrgan competent per aprovar i modificar operacions de crèdit i inversions en capital per delegació de la Junta de Govern; així com sobre la creació i definició de productes de crèdit.

Des de 2014, en l'àmbit específic de la governança i d'acord amb la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, l'ICF té delegades en la Comissió de Nomenaments i Retribucions i a la Comissió Mixta d'Auditoria i Control competències específiques, de les quals informen directament el màxim òrgan de govern de l'entitat. Ambdues comissions estan formades actualment només per independents, nomenats per la Junta de Govern.

La **Comissió de Nomenaments i Retribucions** té competències per analitzar, validar i fer propostes a la Junta de Govern sobre aspectes relatius a nomenaments –honorabilitat, idoneïtat, etc.– i remuneracions –fixes i variables– dels membres d'òrgans de govern de l'entitat i del personal clau.

La **Comissió Mixta d'Auditoria i Control** s'encarrega de la planificació i el seguiment de l'auditoria, tant interna com externa, del control global del risc i del compliment normatiu, el control intern i la prevenció de blanqueig de capitals.

El conseller delegat

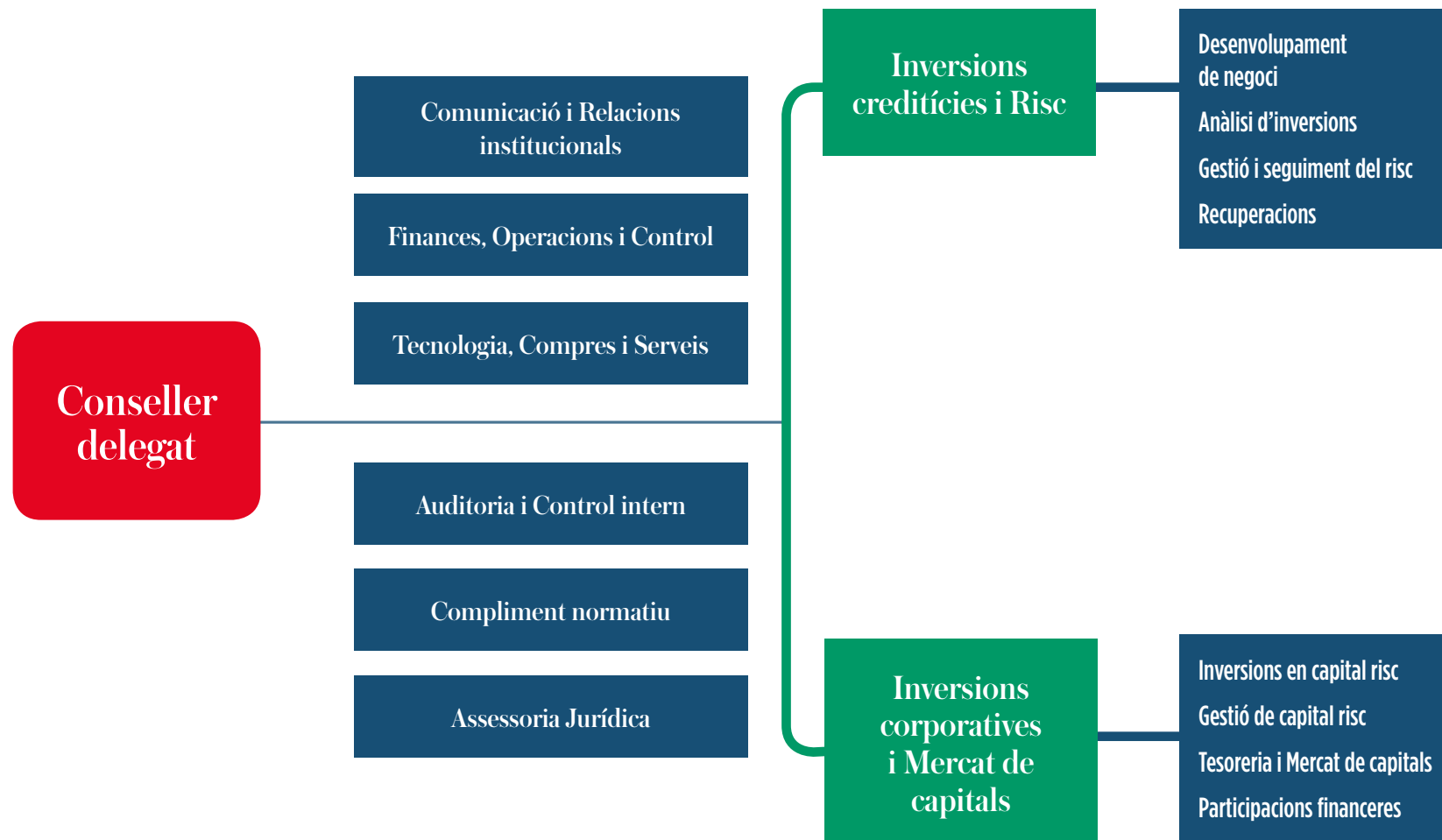
El conseller delegat és nomenat lliurement pel Govern, a proposta de la persona titular del departament competent en matèria d'economia i finances i amb el vistiplau previ de la Comissió de Nomenaments i Retribucions de l'entitat, i és qui ha d'assumir la representació ordinària i extraordinària de l'Institut en qualsevol àmbit i circumstància.

Des del 22 de febrer de 2011, el conseller delegat de l'ICF és Josep-Ramon Sanromà i Celma.

Òrgans de govern de les societats filials de l'ICF: ICF Capital i IFEM

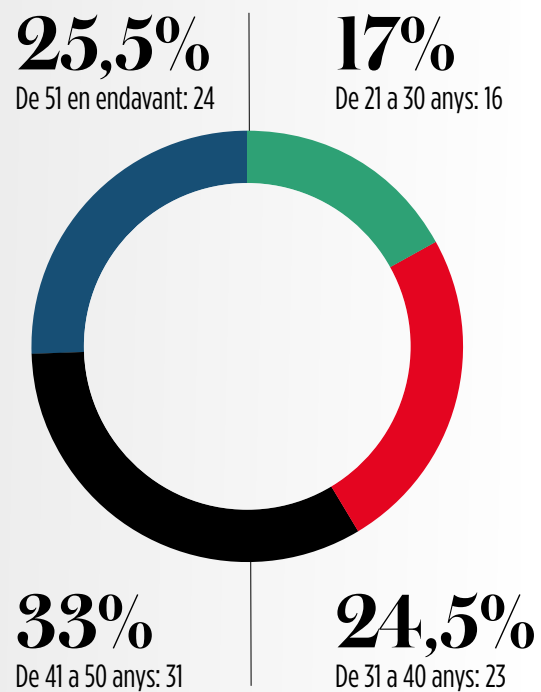
Les dues societats filials de l'ICF (ICF Capital i IFEM) disposen d'un Consell d'Administració propi, que és el seu màxim òrgan de govern i al qual correspon l'administració i gestió de la companyia.

ESTRUCTURA ORGANITZATIVA



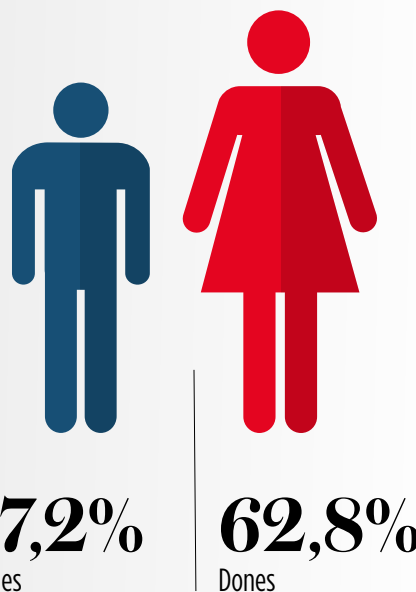
Distribució per trams d'edat

A data 31 de desembre de 2016 el Grup ICF comptava amb una plantilla de 94 professionals, amb una mitjana d'edat de 43 anys.



Distribució per sexes

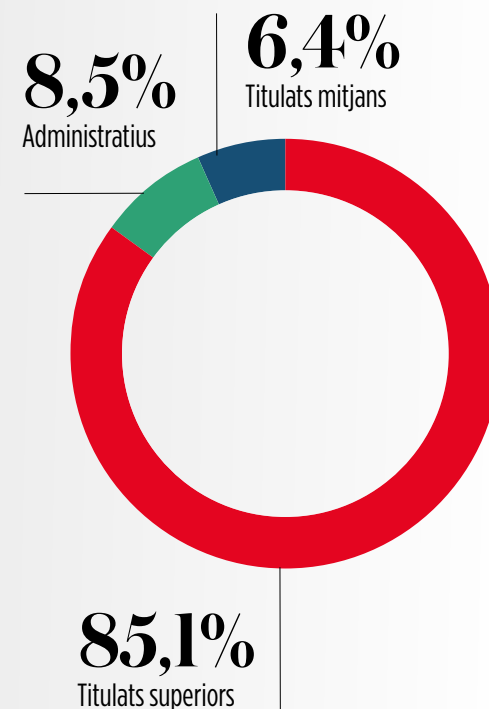
El Grup ICF compta amb un 62,8% de dones i 37,2% d'homes.



D'acord amb la funció exercida:
 A nivell de caps, el 53 % són dones i el 47 % són homes.
 A nivell de directors, el 27% són dones i el 73 % són homes.
 Per últim, el Comitè de Direcció compta amb un 40% de dones i un 60% d'homes.

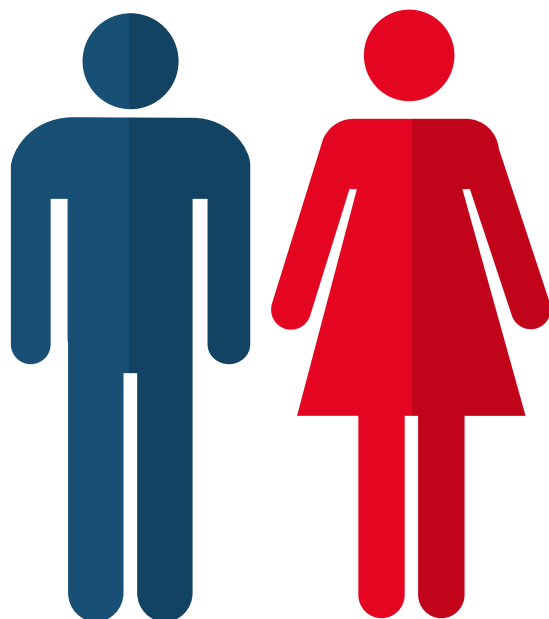
Distribució per grups professionals

El Grup ICF compta amb un elevat percentatge de persones amb estudis superiors:



57
accions
formatives

Equivalen
1.274,5 h

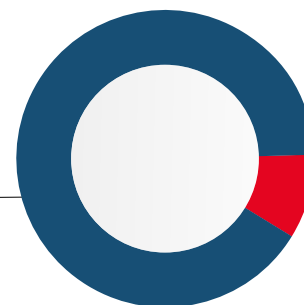


Desenvolupament de l'equip humà

El Grup ICF dedica esforços importants a desenvolupar el seu equip de professionals a través de la formació externa i interna, identifica el talent intern i el promou.

L'entitat disposa d'una política que preveu entre d'altres, diverses modalitats de finançament per accedir a formació i/o desenvolupament personal i/o professional: formació finançada íntegrament per l'empresa, formació cofinançada amb el treballador i formació finançada pel mateix empleat, que, en aquest cas, es pot vehicular a través del pla de compensació flexible que tenen a la seva disposició els professionals de l'entitat en el marc de l'àmbit retributiu.

262
participants



91%
Finançades per l'ICF

9%
Cofinançades

En el marc del Pla de Formació de 2016, s'han dut terme 57 accions formatives que equivalen a 1.274,5 hores formatives, en què han participat 262 participants. El 91% han estat finançades el 100% per l'ICF mentre que el 9% restant han estat cofinançades.

Cal fer esment especial a la consolidació de la formació en idiomes, a la política interna orientada a potenciar les certificacions professionals, així com també a les píncoles formatives i el cicle de conferències internes sobre innovació i transformació digital en les que han participat diversos experts externs com a ponents.

CONTEXT ECONÒMIC

El 2016, l'economia mundial, amb una taxa del 3,1%, ha tornat a tenir un creixement feble sobretot degut a la caiguda de 5 dècimes en el creixement de les economies avançades, que es queda en el 1,6% sobretot per la caiguda d'un punt fins al 1,6% dels Estats Units. A la zona euro les xifres dels principals països es mantenen en línia amb el 2015, i l'efecte Brexit impacta per igual en els dos costats. Si les economies avançades segueixen estancades en un 1,6% i les emergents, impactades pel manteniment de la desacceleració de Xina i la recessió d'Argentina i Brasil, se situen en el 4,1%.

El FMI preveu pel 2017 un creixement global de 0,3% que tindrà tres vectors: mesures d'estímul fiscal i augment de la despesa pública als EUA en el nou govern Trump, reducció de la producció de petroli per l'acord de l'OPEP, i mesures d'impuls a la Xina. S'espera que amb aquestes mesures els Estats Units liderin el creixement de les economies emergents, Rússia surti de la recessió i la Xina segueixi desaccelerant-se gradualment.

En política monetària, destaca que els Estats Units ha iniciat un nou cicle en matèria d'economia monetària amb una pujada de tipus de la FED, mentre que Europa, manté la política expansiva, però reduirà el volum dels estímuls.

En aquest context, l'economia catalana va créixer per tercer any consecutiu, sobretot pel l'impuls del sector industrial, i situa el creixement en el 3,5%, dues vegades el creixement de la zona euro. També augmenta el nombre de turistes que visiten el país i les pernoctacions dels mateixos amb un 4% i un 6,5%, respectivament.

Pel que fa al mercat laboral, la taxa d'atur catalana se situa per sota del 15%, el nombre d'ocupats creix un 3,4% i el d'afiliats a la Seguretat Social un 3,7%. El cost laboral per treballador cau en 0,6%.

Sistema financer

Diferents novetats legislatives han marcat el 2016 en el sector. A l'Estat espanyol, destaca la modificació de l'annex 9 de la circular 4/2004, la qual ha introduït canvis en les categories de risc, modificat el ritme d'aprovisionament dels crèdits dubtosos i reavaluat el tractament de les operacions refinançades.

A Europa, destaquen la Directiva de pagaments i l'esborrany de modificació de la CRD4 i el Reglament.

El permanent degoteig de normes i directrius ha passat a formar part de la normalitat en el sector, el qual ha adaptat l'estructura per poder anar assumint la nova regulació i els seus impactes, i centra ara l'atenció en dos focus: l'increment de la rendibilitat i la disrupció digital.

Els resultats dels tests d'estrès mostren que els seus balanços estan preparats per assumir un creixement del saldo de crèdit que no acaba d'arribar. En aquest sentit, el flux de noves operacions de crèdit inferior a 1 milió d'euros creix un 3,2%, però les amortitzacions de la cartera viva segueixen per sobre de les concessions, i el saldo del crèdit havia caigut un 4,2% interanual el tercer trimestre. Aquesta caiguda és encara més forta en l'epígraf d'altres sectors residents, caient un 4,8%. El total de

caiguda del segment d'altres sectors residents des de 2008 és de prop de 600Mn€, fet que comporta una reducció del crèdit del 30%. En el subsegment de crèdit a societats no financeres, la caiguda des de l'inici de la crisi ha estat d'entorn del 42%.

Mentre el desapalancament de l'economia persisteixi, l'obtenció de la rendibilitat ha de venir per trobar un equilibri entre el cost del risc i el *pricing* de les noves operacions que superi la guerra de preus actual, de l'augment d'ingressos per comissions, negocis vinculats i reducció de despeses.

La disrupció digital està centrant l'atenció de les àrees d'innovació i també d'operacions de les entitats, en tant que facilita l'entrada de nous actors en el sector, sorgeixen nous models de negoci, i ha de facilitar la simplificació de processos.

L'entrada de nous actors en el sector està impulsada per la nova directiva europea de pagaments, la PSD2 i la utilització de noves tecnologies que simplifiquen els processos del *back end* abaratint els costos per portar a terme activitats i serveis financers.

Des del punt de vista de models de negoci hi ha tant l'evolució dels actuals via la desintermediació com succeeix en la compravenda de valors o la gestió financera, com l'aparició de nous models, com puguin ser els *crowdlending* o *crowdfunding*, entre d'altres.

Actualment, si bé la inèrcia de les entitats financeres per estructura i *legacy* tecnològic és alta, també es té present que no hi ha certeses sobre l'origen del rendiment dels nous negocis ni tampoc de la seva solvència en matèria de ciberseguretat. Per aquests motius, la cerca d'espais de col·laboració entre *start-ups* i entitats financeres, i la integració vertical en altres negocis ja consolidats com el cas de *Facebook*, són les tendències al sector.

Fruit d'aquesta disrupció digital, diverses regions d'Europa combinen la voluntat de treure profit dels potencials efectes del Brexit amb la inferència que el sistema financer del futur pivotarà sobre les noves iniciatives que estan sortint. D'aquesta manera, estan apostant per atreure talent tecnològic fomentant la implantació d'aquests nous actors digitals en el seu territori. Diferents iniciatives tant de l'àmbit públic com el privat a la ciutat de Barcelona s'estan dirigint cap a aquesta estratègia.



EIXOS DEL MODEL DE NEGOCI

L'objectiu principal de l'Institut Català de Finances és **impulsar i facilitar l'accés al finançament al teixit empresarial de Catalunya**, i contribuir al desenvolupament i **creixement de l'economia catalana**.

L'entitat actua com a **complement del sector financer privat** i cobreix necessitats empresarials en condicions de mercat.

En aquest sentit, l'ICF té a disposició de les empreses i els emprenedors diversos **productes i serveis vinculats al finançament empresarial**, centrats en el finançament d'inversions, circulant i capital mitjançant préstecs, avals i capital risc.

Aquest ventall de productes i serveis s'estructura en:

Préstecs

Productes diferenciats en funció de la finalitat a què es destinaran els recursos (inversió o circulant) o bé pel sector al qual van dirigits.

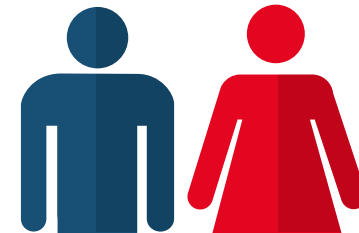
Avals

Aportació de garanties davant les entitats financeres per facilitar l'accés de les empreses i els emprenedors al crèdit.

Capital risc i préstecs participatius

Impuls, gestió i participació en instruments de capital risc com a via de finançament estratègic i de suport al creixement de l'empresa. També inclou la gestió de préstecs participatius en règim de coinversió amb inversors privats.

Els principals valors dels productes i instruments financers de l'ICF són el finançament a llarg termini, la diversificació del risc i les fonts de finançament, que no incorporen la contractació de cap tipus de producte addicional i que s'adapten al llarg del cicle vital de l'empresa, entre d'altres.



Acords de col·laboració

Per contribuir a l'impuls i al desenvolupament de l'economia catalana, l'ICF té convenis de col·laboració amb entitats involucrades en el finançament empresarial:



Organismes d'àmbit europeu

Destaquen els convenis signats amb el Banc Europeu d'Inversions i el Fons Europeu d'Inversions per al fondeig d'operacions de crèdit que compleixin determinats requisits.



Departaments de la Generalitat de Catalunya

Per obrir línies de finançament per a sectors específics amb condicions preferents.



Entitats financeres

Per coinvertir i/o obrir línies de mediació amb risc, i apropar el crèdit a les empreses mitjançant la xarxa comercial d'aquestes entitats al territori.



Altres entitats de finançament

Xarxes d'inversors privats, mercat alternatiu borsari (MAB) o gestores especialitzades en capital risc.



Entitats de l'àmbit empresarial

Cambres de comerç, patronals, associacions empresarials, així com consultors i assessors perquè actuïn com a promotors dels productes de l'ICF entre les empreses i les acompanyin en el procés de sol·licitud d'operacions de finançament.



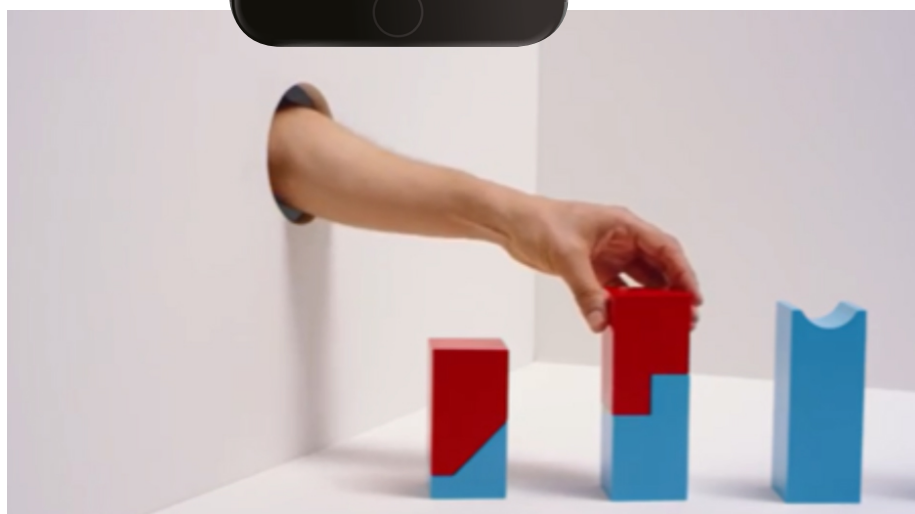
Prioritats 2016

D'acord amb el pla estratègic endegat el 2011, l'ICF ha continuat treballant per impulsar i **facilitar l'accés al finançament** al teixit empresarial català, especialment a les **pimes i als emprenedors**. Precisament el 97% dels beneficiaris del finançament atorgat el 2016 han estat pimes i emprenedors.

Durant l'any, l'ICF ha treballat per **impulsar i ampliar l'oferta de finançament** per a les empreses amb la renovació i/o creació de nous productes i la participació en nous vehicles d'inversió, així com amb l'ampliació de la xarxa de delegats comercials per tal de fer arribar aquesta oferta arreu del territori.

En paral·lel, ha seguit treballant per **adaptar i millorar els canals de comunicació i interacció** amb l'entitat per tal de facilitar l'accés de les empreses a aquesta oferta, especialment a través del portal web corporatiu (www.icf.cat), dotat de format responsiu per tal que es pugui consultar des de qualsevol dispositiu electrònic.

L'Institut també ha **potenciat la difusió i el coneixement de la seva activitat** a través d'una campanya publicitària en premsa, ràdio i mitjans digitals.





El procés de bancarització

El 2015 l'ICF va **finalitzar els treballs per adaptar** els seus **òrgans de govern** –actualment formats majoritàriament per consellers independents–, l'**estructura**, les **funcions clau**, les **polítiques** i els **procediments**, així com els **controls interns i externs**, als **requeriments dels reguladors i supervisors** estatals i europeus. En paral·lel, el Govern de la Generalitat va modificar el marc legislatiu de l'entitat per adequar-lo a la normativa financera europea vigent.

Avui dia, l'ICF ja **opera com un banc públic d'inversió**, a imatge i semblança de gairebé un centenar d'entitats financeres públiques que operen a Europa.

El 2016 l'entitat ha treballat per consolidar i desplegar de manera integral aquest procés de bancarització. A l'efecte d'homologació com a entitat de crèdit públic i d'acord amb els reguladors, l'ICF està a l'espera de veure com avança la Unió Bancària Europea en matèria de banca pública i la concreció de la regulació. En aquest àmbit, l'ICF està treballant conjuntament amb l'Associació Europea de Bancs Públics (EAPB, per les sigles en anglès d'*European Association of Public Banks*), associació de la qual és membre des de 2014.

GESTIÓ DE RISCOS

Gestió global del risc

L'ICF estableix les línies generals del sistema de gestió de riscos aplicable al seu grup consolidable mitjançant les diverses polítiques de control de riscos que té definides. Per a cada tipus de risc s'estableixen diversos nivells de responsabilitats que s'assignen a òrgans de decisió i comitès específics, de manera que les responsabilitats sobre tots els riscos estan assignades de manera explícita.

La gestió de riscos de l'ICF es basa en els principis següents:

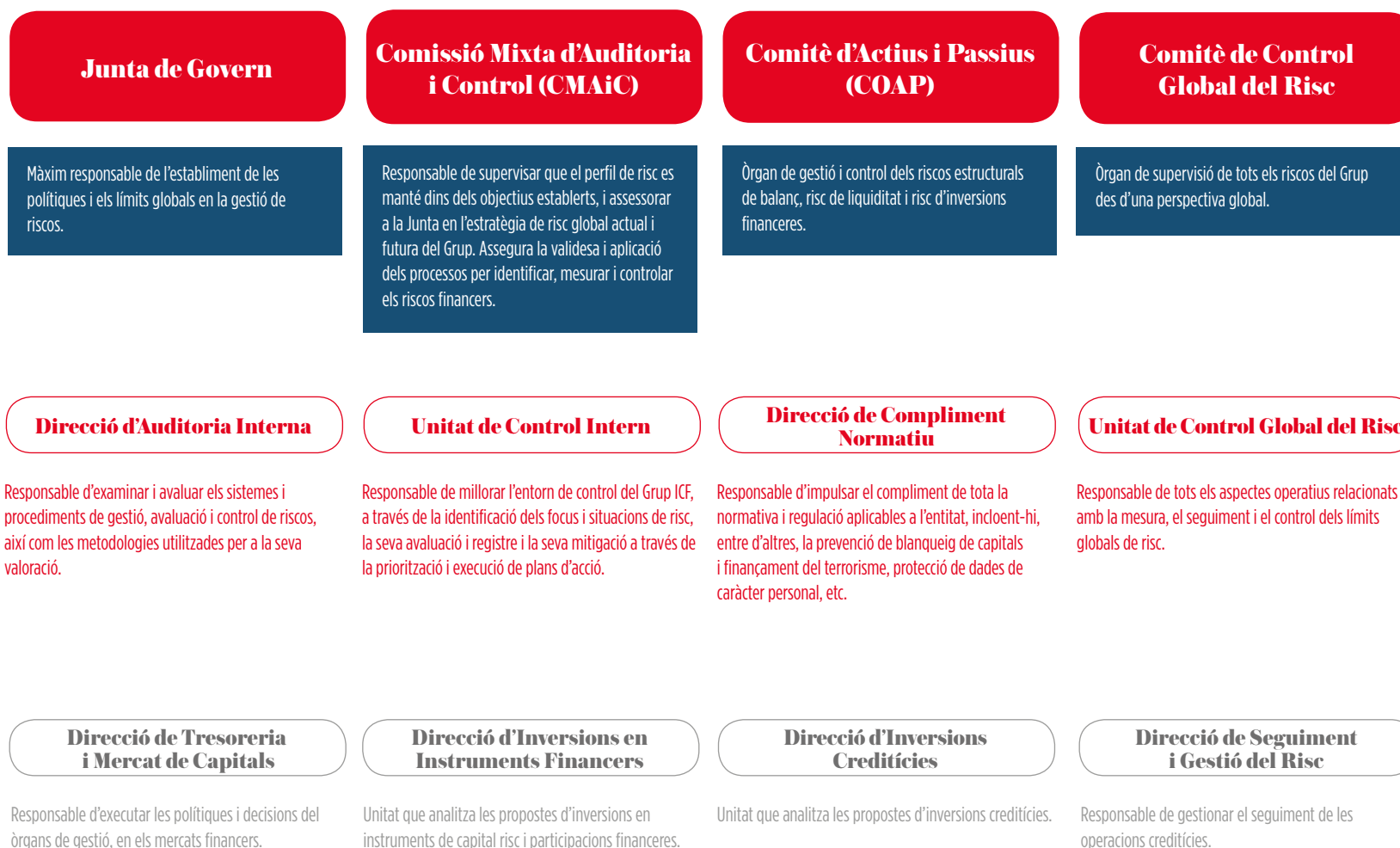
- Assegurar que els riscos que puguin afectar les estratègies i els objectius de l'entitat es troben adequadament identificats, analitzats, avaluats, gestionats i controlats.
- Aconseguir els objectius estratègics que determini l'entitat pel que fa a rendibilitat i risc.
- Integrar la visió de risc-oportunitat en la gestió de riscos.
- Garantir la utilització correcta dels instruments financers d'acord amb el seu objectiu d'inversió, cobertura de risc i amb les exigències de la normativa aplicable.
- Informar amb transparència dels riscos de l'entitat als diferents comitès i òrgans de govern segons les atribucions que tenen assignades.

Durant el 2016, el Grup ha seguit consolidant el model de gestió i control de riscos basat en les tres línies de defensa, i ha adoptat la guia GL44 de l'Autoritat Bancària Europea (EBA, per les sigles en anglès d'*European Banking Authority*) sobre govern intern.

Els riscos principals que poden afectar el Grup ICF són:

- Risc de crèdit
- Risc de contrapart
- Risc de liquiditat
- Risc de tipus d'interès
- Risc operacional

Organització de la gestió i el control de riscos



Model de gestió i control de riscos basat en tres línies de defensa, adoptant la [guia GL44](#) de l'EBA sobre govern intern.

Risc de crèdit

L'objectiu fonamental del Grup relacionat amb el risc de crèdit es basa en el fet d'aconseguir un creixement sostingut, estable i moderat del risc de crèdit, que permeti mantenir l'equilibri, per una part entre nivells de concentració de riscos, tant d'acreditats com de sectors, activitat i àrees geogràfiques acceptables i, d'altra banda, mantenir, en tot moment, nivells de solvència, liquiditat i cobertura del crèdit sòlids, prudents i moderats.

La Unitat de Control Global del Risc realitza un control periòdic dels nivells de concentració de riscos, de l'evolució de les taxes de morositat i de diferents alertes definides que permeten monitoritzar l'evolució del risc de crèdit. Des del Comitè de Seguiment s'analitzen, de manera específica, aquelles operacions que, per diferents motius, hagin entrat en mora o hagin resultat fallides.

La gestió del risc de concentració es basa en el que estableix la Circular del Banc d'Espanya sobre determinació i control dels recursos propis mínims (Circular 3/2008), en particular el capítol novè, relatiu als límits als grans riscos.

Risc de contrapart

El Grup ICF, en compliment de l'article 286, "Gestió del risc de contrapartida -polítiques, processos i sistemes" del Reglament 575/2013/UE, té definida una política de gestió del risc de contrapart que s'engloba dins la política de riscos financers del Grup ICF, i sistemes de control del risc de contrapart i l'exposició màxima.

A desembre de 2016, el risc de contrapart del Grup ICF prové de l'exposició que manté en derivats de cobertura de tipus d'interès, que el Grup utilitza únicament com a eina de gestió dels riscos financers.

Durant l'exercici 2014, el Grup ICF va adoptar la normativa EMIR (Reglament 648/2012). Aquesta normativa va entrar en vigor el 15 de setembre de 2013 amb efecte a partir del 12 de febrer de 2014, i estableix obligacions de *reporting* que afecten les entitats que operen amb derivats.

Risc de liquiditat

Posició de liquiditat

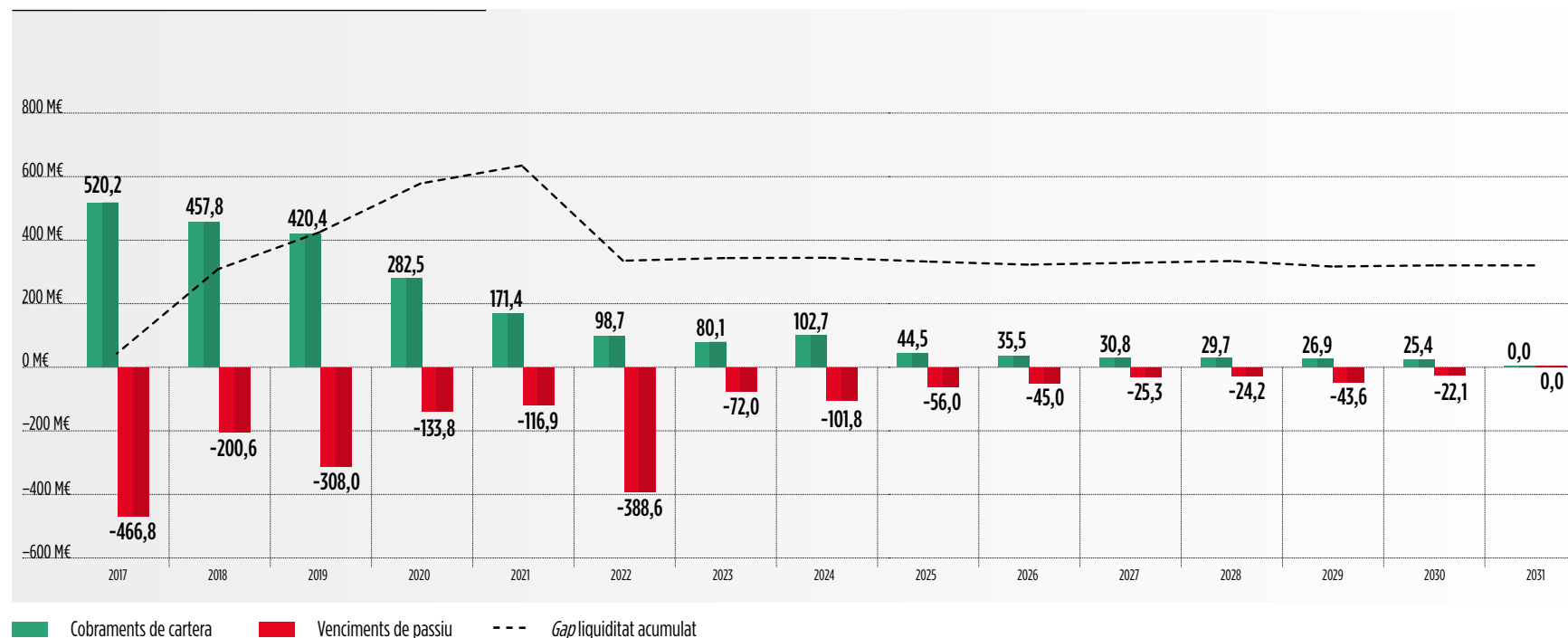
A 31 de desembre de 2016, el total d'efectiu i actius líquids equivalents assoleix els 551 milions d'euros, 163 milions d'euros en dipòsits i comptes corrents i 388 milions d'euros en renda fixa. La posició de tresoreria suposa un 19% del total d'actius del Grup, superior a la de l'exercici anterior.

La política de finançament de l'activitat ordinària ha estat sempre conservadora, i sota les tres premisses següents:

- Diversificació entre endeutament amb entitats financeres privades, entitats de crèdit públic i mercat de capitals.
- Formalització d'operacions a llarg termini.
- Evitar la concentració de venciments en anys concrets.

En aquest sentit, destacar que el Grup té un *gap* de liquiditat acumulat sempre positiu en el període 2017-2031:

Gap de liquiditat estàtic



L'elevat valor positiu del *gap* de liquiditat és degut al perfil de gestió conservador (perfil objectiu de risc mitjà-baix). Així mateix, la gestió de la liquiditat passa per buscar assimilar la vida mitjana del passiu amb la vida mitjana de la inversió creditícia.

Finançament

A 31 de desembre de 2016, la major part del finançament del Grup (79%) és a llarg termini, a través de l'endeutament bancari i l'activitat emissora.

En relació a l'activitat emissora, en l'exercici 2016 cal destacar:

- Activitat de pagarés en línia amb l'exercici anterior, gràcies a l'emissió del 4t Programa de Pagarés cotitzats de l'ICF.
- Amb l'objectiu de reduir el cost de l'endeutament s'han realitzat diverses amortitzacions per recompra: 34 milions d'euros de diverses emissions de bons sènior i 0,7 milions en recompres de pagarés.

Respecte l'endeutament bancari, cal destacar la reducció del volum global en 294 milions d'euros.

Ràtio de liquiditat a curt termini (LCR)

El 17 de gener de 2015, la Comissió Europea va publicar el Reglament delegat 2015/61 que complementa el Reglament 575/2013 referent a la regulació definitiva de la ràtio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*), aplicable a totes aquelles entitats de crèdit supervisades d'acord amb la CRD IV. El Reglament

delegat 2015/61 no incorpora exactament la mateixa definició, ni el mateix calendari d'implementació, de la ràtio LCR que la que estableix el Comitè de Supervisió Bancària.

Segons el Reglament delegat 2015/61, les entitats de crèdit supervisades per la CRD IV hauran de complir amb la ràtio LCR a partir de l'1 d'octubre de 2015, amb el següent calendari d'implantació:

	01/10/2015	01/01/2016	01/01/2017	01/01/2018
LCR mínim	60%	70%	80%	100%

L'ICF compleix a 31 de desembre de 2016 àmpliament amb els requisits mínims requerits a les entitats de crèdit supervisades:

	LCR ICF
31/12/2016	3.712%

Risc de mercat

El risc de mercat es defineix com la possibilitat de pèrdues associades a les variacions de preu dels actius. Alhora, només presenten risc de mercat les posicions comptabilitzades en la cartera de negociació. La cartera de negociació inclou l'activitat en actius financers, principalment productes de renda fixa, renda variable i divisa, amb l'objectiu d'aprofitar moviments de mercat i amb la intenció de mantenir la inversió en cartera a curt termini.

El Grup no té en el seu actiu cartera de negociació per la que s'incorri en risc de mercat.

Risc de tipus d'interès

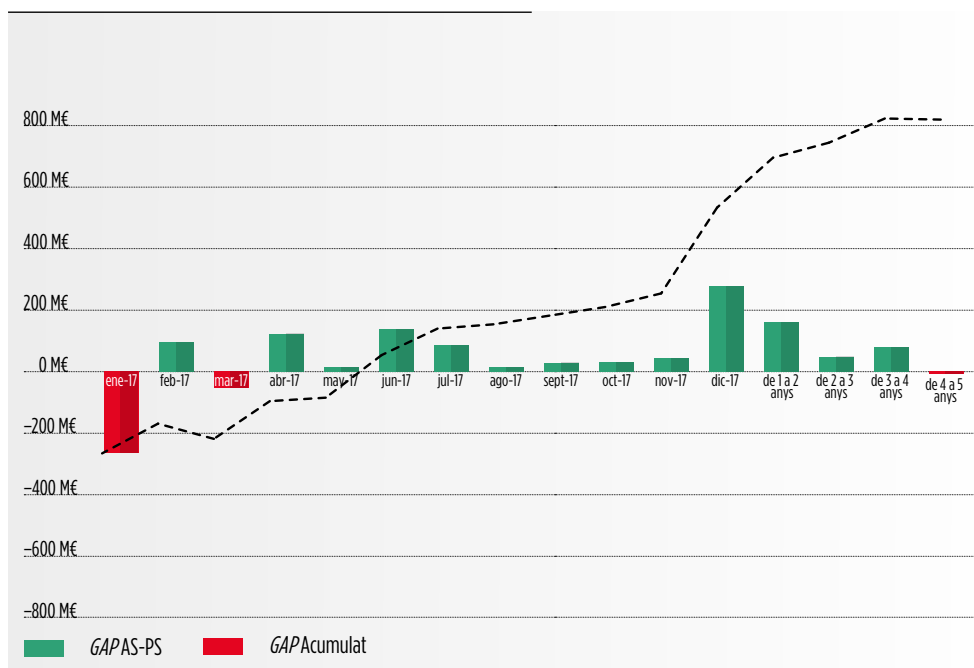
El risc de tipus d'interès afecta directament l'activitat del Grup per l'efecte que les seves variacions puguin tenir en el compte de pèrdues i guanys. Referenciar els instruments financers d'actiu i passiu a tipus d'interès de mercat provoca una meritació d'ingressos i costos que depèn de l'evolució del mercat, ja que les variacions en els tipus d'interès poden afectar de manera no simètrica tant els instruments d'actiu com els de passiu (*gap* de tipus d'interès). En el cas de les operacions a tipus d'interès variable, el risc al qual està sotmès el Grup es produeix en els períodes de recàlcul dels tipus d'interès.

El Grup compleix amb tots els mínims reguladors pel que fa al risc de tipus d'interès.

Risc operacional

El 2016 s'han iniciat millores dels sistemes de gestió i *reporting* intern que han de permetre reduir de manera significativa el risc operacional del Grup.

Gap de primera apreciació



ACTIVITAT

Activitat formalitzada per productes

Activitat creditícia

El Grup ICF ha facilitat l'accés al finançament a **1.441 empreses** per un import de **570,3 milions d'euros** el 2016, a través de 2.169 operacions de **préstec i/o aval**. El 97% de les empreses finançades el 2016 han estat **pimes i emprenedors**.

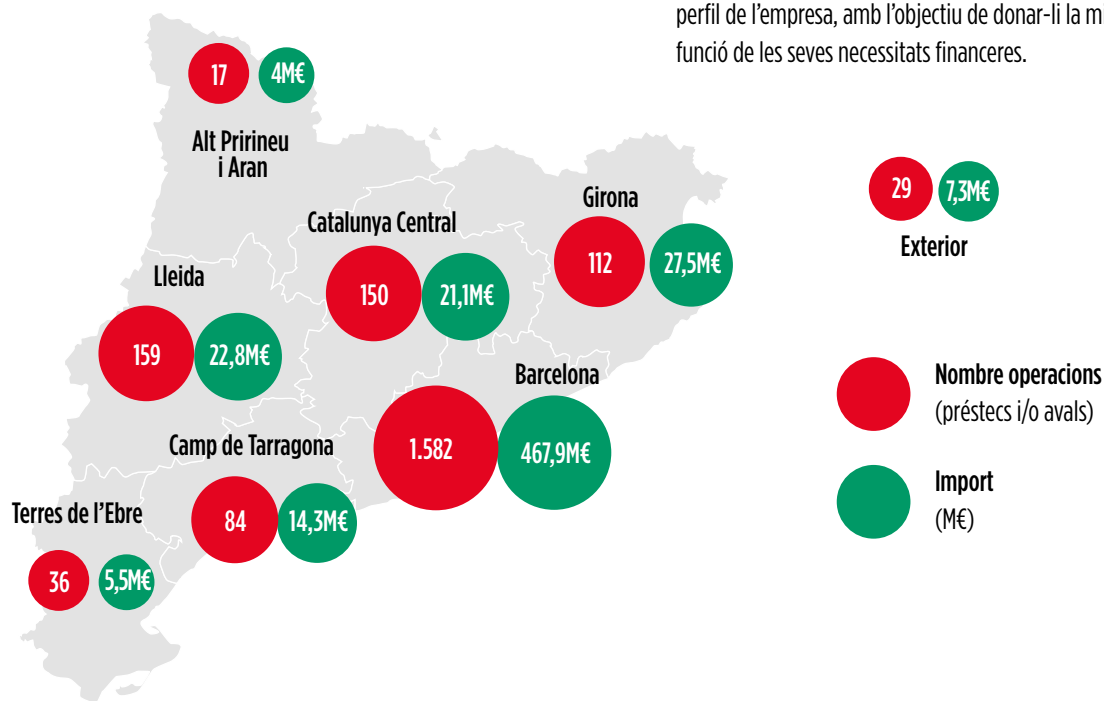
L'entitat ha finançat un major nombre d'empreses (+2%) respecte l'any anterior, per bé que l'import dels préstecs i avals formalitzats ha estat inferior (-18%). El principal motiu és la reactivació del crèdit privat a les empreses en un entorn de progressiu creixement econòmic i l'abundant liquiditat per part de la banca comercial, gràcies a la política expansiva del BCE. Durant el període de crisi econòmica, la banca pública ha

desenvolupat un rol anticíclic, cobrint, en part, la manca d'accés al crèdit especialment per a les pimes.

Al llarg de l'exercici, l'ICF ha invertit prop de 280 milions d'euros en préstecs directes a les empreses per a noves inversions i circulants; 44,5 milions d'euros en préstecs de mediació, compartint el risc creditici amb els bancs, amb l'objectiu de millorar l'accés al finançament a emprenedors autònoms i comerços; 158 milions en avals, per facilitar l'accés de les empreses al crèdit bancari; i 88 milions a solucions financeres per garantir la viabilitat de projectes empresarials. L'import mitjà per operació s'ha situat en els 263.000 euros.

	Nombre d'operacions	Import (M€)
Avals (circulant i inversió)	1.496	157,7
Avals ICF	13	25,9
Avals Avalis	1.483	131,8
Préstecs directes i coinversió	251	279,9
Inversió/Circulant	169	269,0
Capitalització empresarial	8	0,8
Economia social	10	0,8
Cultura	28	3,1
Agroalimentari	28	1,9
Altres finalitats	8	4,3
Préstecs de mediació (risc compartit)	316	44,5
Emprenedors, autònoms i comerços	266	14,8
IFEM Creixement	50	29,8
Refinançaments	106	88,2
Total formalitzat	2.169	570,3

Activitat formalitzada per demarcacions



Per nombre d'operacions destaquen els avals, que han permès que les empreses accedeixin a 158 milions d'euros de finançament tant per a inversió com per a circulant. El nombre d'avalis concedits pel Grup ha crescut enguany un 2% respecte 2015.

L'ICF duu a terme aquesta activitat conjuntament amb Avalis, aprofitant les sinergies del Grup. Avalis de Catalunya és una societat de garantia recíproca (SGR) especialitzada en la concessió d'avalis financers, tècnics i econòmics. La sol·licitud d'aval per part d'una empresa la gestiona i estudia Avalis. Els avalis aprovats els formalitzen Avalis, l'ICF o totes dues entitats de manera compartida, en funció de l'import de l'operació i el perfil de l'empresa, amb l'objectiu de donar-li la millor solució en funció de les seves necessitats financeres.

En nombre d'operacions també destaquen els préstecs de mediació amb risc compartit. Els recursos d'aquests préstecs els aporta l'ICF, però són els bancs privats els que comercialitzen aquests crèdits aprofitant la seva xarxa de distribució. En aquest tipus d'operacions l'ICF també aporta el valor d'assumir part del risc creditici de l'operació, fet que facilita l'accés de l'empresa al finançament.

En aquest sentit destaca la línia de mediació IFEM Creixement, comercialitzada per Caixa d'Enginyers i cofinançada pel Fons europeu de desenvolupament regional (FEDER) de la Unió Europea, a través de la qual s'han finançat 50 projectes per valor de 29,8 milions d'euros; i la consolidació de la línia de mediació per a emprenedors, autònoms i comerços, creada conjuntament amb el Departament d'Empresa i Coneixement, Banc Sabadell i CaixaBank, a través de la qual s'han finançat 266 projectes per valor de 14,8 milions d'euros.

Distribució territorial

Pel que fa a la distribució territorial de l'activitat creditícia de l'entitat, Barcelona i la seva àrea d'influència concentren el gruix més important tan pel que fa al volum d'inversió com pel que fa al nombre d'operacions creditícies, amb xifres properes al 75%, en línia amb el pes econòmic de la demarcació en el PIB català i amb la concentració d'activitat empresarial a Catalunya. Girona, Lleida i la Catalunya Central són les següents demarcacions amb un major volum d'inversió.

El Grup ha continuat aquest 2016 amb el desplegament del pla comercial iniciat l'any anterior per créixer en aquestes demarcacions amb l'objectiu de fer arribar la seva oferta de finançament al teixit empresarial del territori a través de la seva xarxa de delegats comercials.

Distribució sectorial

En relació amb la distribució sectorial, la indústria, el comerç, el turisme, els serveis i l'educació han estat els destinataris principals del finançament del Grup ICF el 2016.

L'entitat ha finançat la indústria amb prop de 120 milions d'euros –el 21% del total– i l'educació, la sanitat i els serveis socials amb més de 84 milions.

L'ICF ha continuat treballant activament per donar suport a un ampli ventall de sectors, sota la premissa que l'entitat pot facilitar finançament a qualsevol empresa amb activitat a Catalunya, indistintament del sector al qual pertany i de la seva dimensió.

Segmentació per tipus d'empresa

Un any més, i d'acord amb el pla d'actuació posat en marxa el 2011, el **destinatari principal** del finançament de l'entitat han estat els **emprenedors** i les **petites i mitjanes empreses**, segment afectat per les restriccions d'accés al crèdit en els darrers exercicis.

A més a més, enguany s'ha augmentat la xifra de finançament atorgada a aquest col·lectiu, que ha passat de representar el 53,54% el 2015 al 62,3% el 2016. D'altra banda, l'activitat creditícia a grans empreses i sector públic ha suposat el 3% i el 0,3%, respectivament.

En conjunt, el volum de finançament atorgat pel Grup ICF el 2016 ha permès la creació i/o el manteniment de gairebé **44.000 llocs de treball**.



	Pimes i empredadors (<50M€)	Empreses (>50M€)	Total sector privat	Total sector públic	Total activitat
Clients	1.394 96,7%	43 3,0%	1.437 99,7%	4 0,3%	1.441 Clients
M€	355,2 M€ 62,3%	142,3 M€ 24,9%	497,5 M€ 87,2%	72,8 M€ 12,8%	570,3 M€
Treballadors	32.302 73,7%	11.217 25,6%	43.519 99,3%	312 0,7%	43.831 Treballadors

Balanç activitat creditícia 2011-2016

Des de 2011, i coincidint amb la reorientació de l'activitat, el Grup ICF ha facilitat l'accés al finançament a **13.896 empreses**, el **97%** de les quals són **pimes i empredadors**, per un import global de **4.289 milions d'euros**, mitjançant 17.730 operacions de **prèstec i/o aval**.

Activitat en capital risc

L'activitat en capital risc és una altra via a través de la qual el Grup ICF facilita l'accés al finançament al teixit empresarial català.

En aquest àmbit, el Grup actua com a fons de fons. La participació de l'entitat es basa en la col·laboració i la complementarietat amb el sector privat especialitzat, identificant els buits de mercat i actuant com a element tractor. La finalitat és multiplicar els recursos provinents d'altres inversors que es destinen a cada projecte empresarial.

La missió de l'ICF en capital risc és fomentar el creixement i la creació d'empreses, i s'adreça, en general, a projectes d'innovació, internacionalització i/o creixement.

El 31 de desembre de 2016, l'ICF acumulava compromisos d'inversió en capital risc per valor de **151,5 milions d'euros –un 15% més que el 2015– a través de 33 instruments de capital**, que, juntament amb els 976,3 milions d'euros compromesos per altres inversors, sumen una capacitat inversora de més de 1.127,8 milions d'euros.

Instruments de capital	Nombre Instruments	Situació d'inversió		Compromisos acumulats (M€)			Multiplicador ICF / Total
		Obert	Tancat	ICF	Altres Inversors	Total	
Capital Risc Capital Llabor	8	5	3	12,9	98,3	111,3	8,6
Capital Risc Venture	18	6	12	78,2	694,1	772,3	9,9
Capital Risc Creixement	7	3	4	60,3	183,8	244,1	4,0
Total Capital Risc	33	14	19	151,5	976,3	1.127,8	7,4



Actuacions en capital risc 2016

Com a fons de fons, l'ICF ha realitzat nous compromisos d'inversió per valor de 20,3 milions d'euros, un 20% més que el 2015, en fons de capital risc de tots els segments: llavor, venture i creixement.

		M€
Llavor	Caixa Innvierte Start FCR	2
Llavor	K FUND FCRE	2
Venture	Spinnaker Invest SCR	0,8
Venture	Nauta Tech Invest IV FCR	2,8
Venture	Caixa Innvierte Biomed II FCR	0,7
Creixement	Aurica III FCR	10
Creixement	Suma Capital Growth I	2

A través del fons Capital Expansió que gestiona directament l'ICF, també ha invertit 2,6 milions en dues pimes catalanes.

Fons	Societat	Import
Capital Expansió	Varador	0,6 M€
Capital Expansió	Adelte	2 M€

Suport a l'emprenedoria

De manera addicional a l'activitat del Grup en capital risc, l'ICF va posar en marxa el 2012 una línia de coinversió amb inversors privats –a través d'IFEM– per fomentar la creació i el creixement de micro, petites i mitjanes empreses a Catalunya.

A través d'aquesta línia de cofinançament públic-privat –que compta amb recursos provinents de fons estructurals europeus (FEDER)–, l'entitat inverteix en empreses innovadores de nova creació mitjançant préstecs participatius de fins a 200.000 euros. L'entitat ho fa conjuntament amb inversors privats que inverteixen fons addicionals en aquestes companyies.

A través d'aquesta línia de coinversió amb inversors privats d'IFEM, el 2016 l'entitat ha invertit **2,4 milions en 16 start-ups** mitjançant préstecs participatius.

RESUM D'INFORMACIÓ FINANCERA

Balanç

(xifres en milions d'euros)	2016	2015	Variació	Variació %
Efectiu i dipòsits a la vista	69,2	105,1	-35,9	-34%
Actius financers disponibles per a la venda	489,3	263,1	226,2	86%
Préstecs i partides a cobrar	2.186,1	2.656,8	-470,7	-18%
Inversions mantingudes fins al venciment	1,1	17,3	-16,2	-94%
Derivats de cobertura	6,7	4,5	2,2	49%
Participacions	11,2	14,2	-3,0	-21%
Actiu material	59,1	59,7	-0,6	-1%
Resta d'actiu	64,9	71,7	-6,8	-9%
Total actiu	2.887,6	3.192,4	-304,8	-10%
Avals i altres garanties	135,3	147,2	-11,9	-8%
Passius financers a cost amortitzat	1.983,2	2.311,5	-328,3	-14%
Derivats de cobertura	18,9	18,2	0,7	4%
Resta de passius	50,2	39,5	10,7	27%
Total passiu	2.052,3	2.369,2	-316,9	-13%
Fons propis	825,6	817,5	8,1	1%
Ajustos per valoració	9,7	5,7	4,0	70%
Total patrimoni net	835,3	823,2	12,1	1%
Total passiu i patrimoni net	2.887,6	3.192,4	-304,8	-10%

Compte de pèrdues i guanys

(xifres en milions d'euros)	2016	2015	Variació	Variació %
Ingressos per interessos	70,3	81,6	-11,3	-14%
Despeses per interessos	-21,5	-31,2	9,7	-31%
Marge d'interès	48,8	50,5	-1,7	-3%
Ingressos per dividendes	1,9	0,4	1,5	387%
Comissions percebudes i pagades	2,7	2,8	-0,1	-3%
Resultat d'operacions financeres	8,0	1,2	6,8	572%
Altres productes i càrregues d'explotació	2,5	2,4	0,1	5%
Marge brut	63,9	57,2	6,7	12%
Despeses d'administració	-8,3	-8,1	-0,2	2%
Amortització	-1,2	-1,2	0,0	2%
Dotacions a provisions	-2,0	-0,6	-1,4	239%
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	-40,7	-33,9	-6,8	20%
Resultats d'activitats d'explotació	11,7	13,4	-1,7	-12%
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius	0,0	-2,1	2,1	-100%
Guanys d'actius no corrents en venda	0,5	0,0	0,5	1.567%
Resultat abans d'impostos	12,2	11,3	0,9	8%
Impostos sobre beneficis	-2,4	-2,8	0,4	-13%
Resultats de l'exercici	9,8	8,6	1,2	15%

GESTIÓ DEL CAPITAL

Fons propis

2016	2015	Variació
825,6	817,5	1%

Coefficient de solvència (Basilea III)

2016	2015	Mínim exigít pel regulador*
33,5%	30,7%	1%

* Font: Basilea III i Llei 10/2014 d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit.

RÀTINGS

El 31 de desembre de 2016, el ràting de l'ICF se situava en BB segons l'agència Fitch Ratings:

Qualificació

Agència	Última revisió	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva
Fitch	04/11/2016	BB	B	Negativa

Cal esmentar que la metodologia de les agències de qualificació vincula el ràting de l'ICF al de la Generalitat –propietària de l'entitat–, amb independència de l'elevat coeficient de solvència i l'elevada ràtio de liquiditat de l'ICF.

RESPONSABILITAT SOCIAL

L'objectiu principal de l'Institut Català de Finances és contribuir al creixement de l'economia catalana i generar un valor que repercuteixi en la societat. Però, més enllà d'aquesta vocació i de la relació amb els seus clients, l'entitat impulsa i participa en diverses iniciatives en l'àmbit de la responsabilitat social, i es relaciona tant amb els seus públics objectius com amb la societat catalana en general.

En relació amb la cultura, l'ICF és soci fundador i patró de la **Fundació Catalunya Cultura**, una entitat creada per diverses empreses i entitats públiques i privades que busca incrementar la col·laboració entre el teixit empresarial i el sector de la cultura en el seu sentit més ampli, tot recuperant la seva labor social i posant en valor el prestigi del mecenatge. L'Institut és membre del Patronat i de la Comissió Executiva amb l'objectiu de donar suport i participar activament en l'impuls de noves iniciatives per transformar la relació empresa-cultura en tots els àmbits i afavorir el desenvolupament de la cultura al nostre país.

En l'àmbit docent, l'ICF està implicat en diverses iniciatives. Durant l'any 2016, l'entitat ha participat per tercer any consecutiu en el **Programa d'educació financera a les escoles de Catalunya (EFEC)**, impulsat per la Generalitat de Catalunya en col·laboració amb l'Institut d'Estudis Financers (IEF). El programa ofereix coneixements financers a diversos col·lectius i a diferents nivells, especialment a adolescents i adults, per millorar les competències i els coneixements que té la ciutadania. Així aprenen a gestionar l'estalvi o l'endeutament, entre d'altres, per evitar episodis d'exclusió financera com els que s'han viscut els darrers anys fruit de la conjuntura econòmica. Així mateix, han participat en el programa diversos professionals de l'entitat, que, de manera altruista, han exercit de professors i han compartit

els seus coneixements amb alumnes de centres escolars d'arreu del país.

També en relació amb la formació d'estudiants, l'ICF té signats **convenis** amb diferents **universitats**, com ara la Universitat Pompeu Fabra (UPF), la Universitat de Barcelona (UB) i la Universitat Politècnica de Catalunya (UPC). Gràcies a aquests convenis, diversos **estudiants universitaris** poden aplicar i completar els coneixements adquirits en la formació acadèmica, de manera que s'afavoreix **l'adquisició de competències** que els preparin per a l'exercici de les activitats professionals i els facilitin **l'accés al món laboral**.

L'ICF també ha col·laborat aquest 2016 amb diverses iniciatives dutes a terme per entitats sense ànim de lucre. Cal destacar les col·laboracions en projectes de la **Fundació Comtal**, en el marc de la campanya "Roses per Sant Jordi", la **Fundació Banc dels Aliments**, l'**Obra Social de l'Hospital Sant Joan de Déu** i l'**Associació de pallsos d'hospital, Pallapupas**, entre d'altres. En aquest sentit, i més enllà de la implicació institucional, diversos professionals de l'entitat participen activament com a voluntaris en projectes d'interès social, liderats per aquestes i altres entitats sense ànim de lucre.



Institut Català
de Finances

www.icf.cat