

# BASES COMPRENSIVES DELS CRITERIS I LES CONDICIONS QUE REGIRAN LA PARTICIPACIÓ DE L'AJUNTAMENT DE BARCELONA EN ENTITATS DE CAPITAL RISC PER A L'IMPULS DE L'ECOSISTEMA EMPRENEDOR DE LA CIUTAT EN EL MARC DEL PROGRAMA BARCELONA INVESTMENT FUND

## ÍNDEX

<b>BASES COMPRENSIVES DELS CRITERIS I LES CONDICIONS QUE REGIRAN LA PARTICIPACIÓ DE L'AJUNTAMENT DE BARCELONA EN ENTITATS DE CAPITAL RISC PER A L'IMPULS DE L'ECOSISTEMA EMPRENEDOR DE LA CIUTAT EN EL MARC DEL PROGRAMA BARCELONA INVESTMENT FUND.....</b>	<b>1</b>
<b>A) ANTECEDENTS.....</b>	<b>2</b>
<b>B) BASES REGULADORES.....</b>	<b>3</b>
1. OBJECTE .....	3
2. FINALITAT, FUNCIONAMENT I TERMINI.....	3
2.1. Finalitat: .....	3
2.2. Funcionament:.....	4
2.3. Termini d'aplicació: .....	4
3. MARC JURÍDIC DE REFERÈNCIA.....	4
4. REQUISITS PER A LA PARTICIPACIÓ EN AQUESTA CALL FOR PROPOSALS.....	4
4.1. Requisits de les Gestores .....	5
4.2. Requisits de les ECR's.....	5
5. CONDICIONS PER A LA PARTICIPACIÓ DE L'AJUNTAMENT DE BARCELONA EN ECR's .....	9
5.1. Condicions bàsiques: .....	9
5.2. Drets de l'Ajuntament de Barcelona:.....	9
5.3. Capital calls (forma i termini):.....	10
5.4. Publicitat: .....	10
5.5. Penalitzacions per incompliment: .....	10
5.6. Durada de la inversió i mecanisme de custòdia: .....	11
5.7. Volum o mida de l'ECR: .....	12
5.8. Tiquets:.....	12
6. PROCEDIMENT PER A LA PRESENTACIÓ DE LES MANIFESTACIONS D'INTERÈS .....	12
6.1. Forma i documentació .....	12
6.2. Termini .....	14
6.3. Calendari .....	14
<b>C) ANNEXOS.....</b>	<b>15</b>
ANNEX 1 FORMULARI DE SOL·LICITUD D'ADHESIÓ A LA MANIFESTACIÓ D'INTERÈS DEL PROGRAMA 16	
ANNEX 2 MODEL DE SIDE LETTER .....	19
ANNEX 3 CARTA DE REFERÈNCIA O APADRINAMENT .....	22

## A) ANTECEDENTS

L'any 2021 l'Ajuntament de Barcelona va impulsar el Barcelona Green Deal, l'agenda urbana i econòmica que marca el full de ruta de la ciutat fins al 2030 per a respondre als seus reptes actuals i futurs. L'objectiu és impulsar l'ecosistema econòmic de Barcelona per fer-la una ciutat més competitiva, sostenible i equitativa, adaptada a reptes com les transicions ecològica i digital.

Aquesta agenda, clau per al desenvolupament de les polítiques econòmiques de la ciutat, estableix entre les seves prioritats la diversificació econòmica de la ciutat donant suport als sectors estratègics existents i emergents, sobretot als vinculats al canvi climàtic i la tecnologia, i apostant per la ciència i la recerca.

En aquest context, per al període 2023-2027 s'han identificat i prioritzat els següents sectors estratègics (els "Sectors Estratègics"):

- Economia del visitant.
- Comerç.
- Mercats.
- Salut i bio.
- Indústries creatives.
- Economia per la sostenibilitat.
- Economia blava.
- Economia de les cures.
- Economia social.
- Agroalimentari.
- Recerca, transferència i innovació (*deep tech*).

L'impuls d'aquests sectors i dels ecosistemes que els conformen impliquen l'activació de diferents palanques de creixement, claus per a un desenvolupament econòmic de la ciutat de Barcelona que faciliti l'adaptació als canvis constants de la nostra societat: la transformació digital, la transició ecològica, l'impacte social, la transferència del coneixement i la industrialització. Tot des d'una perspectiva de proximitat que faciliti al màxim l'adaptació a les necessitats diverses del territori.

Amb aquest motiu, Barcelona Activa, l'agència de desenvolupament local de l'Ajuntament de Barcelona, posa a l'abast de l'ecosistema de la ciutat una cartera de serveis que, de forma integral, aporta solucions per als principals reptes de la ciutat: promoció i generació de talent; foment de l'emprenedoria i la innovació, accés de les empreses al finançament, impuls de pols d'innovació i d'ajuts i subvencions. Tot, des d'una perspectiva de col·laboració entre agents públics i privats que garanteix una gestió més efectiva i eficient dels recursos i el coneixement per desenvolupar projectes transformadors a la ciutat.

Així, Barcelona Activa aposta per acompanyar el teixit emprenedor i empresarial en l'impuls de nous models de negoci vinculats als sectors estratègics, que alhora siguin font de contractació a la ciutat, tot mantenint el posicionament internacional que té Barcelona en emprenedoria i generació de negocis.

En el marc de les polítiques públiques de l'Ajuntament de Barcelona, la institució ha accelerat el suport en el foment de l'emprenedoria i el creixement de les empreses de la ciutat i la seva àrea metropolitana a través de la inversió financera en vehicles de capital privat focalitzats en invertir en projectes de recent creació i ràpid creixement:

- Durant els anys 2020 i 2021, el Programa BARCELONA ACCELERA va comprometre un total d'un màxim de **10.000.000 euros** en 6 fons de capital risc per tal de promoure la creació i creixement d'empreses del territori. Pel que fa a l'evolució d'aquest Programa, amb dades a nivell agregat del primer trimestre de 2024, resulta que l'Ajuntament de Barcelona ha desemborsat 7.500.000 euros, que representa el 76% del compromís municipal, hi ha 125 empreses invertides, 62 d'aquestes son de Barcelona i 17 d'elles son liderades per dones. A nivell de dades

econòmiques, les ECR participades per l'Ajuntament de Barcelona en el Programa han invertit 106.000.000 euros en empreses de Barcelona i 38.300.000 euros en empreses liderades per dones.

- Posteriorment, durant els anys 2022 i 2023, el Programa BARCELONA DEEPTTECH FUND ha compromès un màxim de **9.500.000 euros** en 9 fons de capital risc per tal de promoure la creació i el creixement d'empreses focalitzades en l'àmbit *deep tech*. Pel que fa a l'evolució d'aquest Programa, amb dades agregades del primer trimestre de 2024, resulta que l'Ajuntament de Barcelona ha desemborsat 1.400.000 euros, que representa el 14 % del compromís municipal, hi ha 50 empreses invertides, de les quals 29 d'elles son de Barcelona i 20 d'aquestes pertanyen al sector *deep tech*. A nivell de dades econòmiques, les ECR participades per l'Ajuntament de Barcelona en el Programa han invertit 10.700.000 euros en empreses de Barcelona i 9.500.000 euros en empreses *deep tech*.

Donada l'experiència del programes indicats, l'actualització dels sectors estratègics de l'agenda econòmica Barcelona Green Deal per al mandat 2023-2027 i la posada en marxa del Pla de Ciència Innovació 2024-2027, l'Ajuntament de Barcelona té la voluntat de canalitzar un nou fons de fons en inversions en l'ecosistema emprenedor de la ciutat.

Aquest nou Programa BARCELONA INVESTMENT FUND està tanmateix alineat amb el Pla estratègic 2023-2027 de Barcelona Activa, que, entre les seves línies estratègiques, inclou la de fomentar un ecosistema emprenedor, innovador, obert i connectat, amb capacitat d'atreure talent i inversions, i de posicionar la ciutat a nivell internacional. I amb aquesta finalitat, entre les mesures incloses al seu pla d'acció contempla el llançament de convocatòries d'aquest tipus de programes d'inversions, incloent criteris innovadors per la inversió en entitats de capital risc.

El nou Programa BARCELONA INVESTMENT FUND, tindrà com a **objectius**:

- Promoure la inversió privada en *startups* i *scaleups* locals que preferentment generin un impacte social i/o mediambiental positiu i/o desenvolupin activitats sostenibles.
- Atreure *startups* a l'àrea de Barcelona.
- Atreure l'establiment de grans fons a la ciutat.
- Promoure els fons d'impacte.

Per assolir aquests objectius, l'Ajuntament de Barcelona pretén invertir recursos en entitats de capital risc (FCR i SCR), FESE, fons de capital risc europeus (FCRE) i fons o estructures d'inversió europeus anàlegs als anteriors (tots ells, conjuntament als efectes d'aquestes Bases, les "ECR").

Mitjançant aquest Programa, l'Ajuntament de Barcelona destinarà **30.000.000 euros** (la "Inversió Total") al finançament d'empreses de recent creació que operin en els sectors estratègics per al creixement de l'economia de la ciutat (les "**Empreses Target**").

## B) BASES REGULADORES

### 1. OBJECTE

L'objecte de les presents bases (les "**Bases**") és establir els criteris i les condicions que regeixen la inversió municipal en ECR i definir els requisits que han de complir les ECR i les seves entitats gestores (les "**Gestores**") per tal de poder ser seleccionades en el marc d'aquesta convocatòria (la "**Call for Proposals**") i poder així impulsar les *startups* que formen part dels sectors estratègics de la ciutat i la seva àrea metropolitana.

### 2. FINALITAT, FUNCIONAMENT I TERMINI

#### 2.1. Finalitat

Donar suport a les *startups* i *scaleups* de l'àrea de Barcelona que són motor d'innovació per al teixit productiu local, magnets d'atracció de talent creatiu i inversions estrangeres i peça clau per al posicionament de la marca de ciutat a escala global. En particular, es vol contribuir a l'atracció d'inversió a Barcelona amb el focus en els sectors estratègics de la ciutat i la seva àrea metropolitana indicats a l'apartat Antecedents.

## 2.2. Funcionament

L'Ajuntament de Barcelona invertirà un màxim de **30.000.000 euros** en aquelles ECR que compleixin amb les diferents condicions i criteris definits en aquestes Bases sobre un marc de concurrència no competitiva, és a dir, sempre i quan l'import de la inversió total no estigui cobert, les ECR seran acceptades; en el cas que es superi la inversió total a fer, l'Ajuntament de Barcelona utilitzarà el criteri d'ordre de sol·licitud.

Sens perjudici de l'anterior, durant els primers nou mesos del Programa, es donarà prioritat i preferència a ECR que tinguin la condició de fons d'Impacte (segons es defineixen a l'apartat 4.2. de les presents Bases), mitjançant la reserva durant aquest període d'un pressupost de 10.000.000 € per aquest tipus de Fons. Passats els nou mesos inicials (o si s'assignen els 10.000.000 € reservats a fons d'Impacte abans de complir aquest termini), es seleccionarà a totes les sol·licitants que compleixin amb les condicions de les Bases, amb independència de si tenen la condició de fons d'impacte o no, per ordre d'entrada de la seva sol·licitud, fins a cobrir l'import de la inversió total o assolir el termini d'aplicació màxim.

## 2.3. Termini d'aplicació

Les Gestores de les ECR i/o les pròpies ECR si es tracta d'entitats autogestionades podran aplicar, una o diverses vegades, durant un termini fins el dia **31 de desembre de 2026**, sempre i quan la inversió total per part de l'Ajuntament de Barcelona no s'hagués compromès íntegrament.

## 3. MARC JURÍDIC DE REFERÈNCIA

- a) Llei 22/2014, de 12 de novembre, per la qual es regulen les entitats de capital risc, altres entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat i les societats gestores d'entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat i es modifica la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva ("LECR").
- b) Reglament (UE) No 345/2013 del Parlament Europeu i del Consell de 17 de abril de 2013 sobre fons de capital risc europeus ("Reglament de FCRE").
- c) Reglament (UE) No 346/2013 del Parlament Europeu i del Consell de 17 d'abril del 2013 sobre els fons d'emprenedoria social europeus ("Reglament de FESE").
- d) Reglament (UE) No 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell de 27 de novembre de 2019 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers ("SFDR").
- e) Reglament (UE) No 2022/1288 de la Comissió de 6 d'abril del 2022 pel qual es completa el Reglament (UE) No 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell respecte a les normes tècniques de regulació que especifiquen els detalls en matèria de contingut i presentació que ha de complir la informació relativa al principi de «no causar un perjudici significatiu», i especifiquen el contingut, els mètodes i la presentació per a la informació relativa als indicadors de sostenibilitat i les incidències adverses en matèria de sostenibilitat, així com el contingut i la presentació d'informació relativa a la promoció de característiques mediambientals o socials i objectius d'inversió sostenible ("Reglament 1288/2022").
- f) Decret Legislatiu 2/2003, de 28 d'abril, pel qual s'aprova la Llei municipal i de Règim Local de Catalunya (article 206).
- g) Decret 336/1988, de 17 d'octubre, pel qual s'aprova el Reglament de Patrimoni dels Ens Locals de Catalunya (article 30).
- h) Llei 22/1998, de 30 de desembre, de la Carta Municipal de Barcelona.

## 4. REQUISITS PER A LA PARTICIPACIÓ EN AQUESTA CALL FOR PROPOSALS

#### 4.1. Requisits de les gestores

Per tal de poder ser seleccionades en el marc de la present convocatòria o Call for Proposals, les Gestores hauran de complir els següents requisits mínims acumulatius i característiques:

- **Capital privat:** el capital social de les gestores haurà de ser 100% de titularitat privada, no podent haver-hi cap participació pública, directa o indirecta.

Aquest requisit no aplicarà a les SCR autogestionades, que estaran subjectes, en tot cas, als requisits recollits a l'apartat 4.2 d'aquestes Bases.

- **Entitats autoritzades:** societats gestores degudament autoritzades i inscrites per la CNMV o autoritat equivalent a l'estat membre d'origen, d'acord amb la normativa que els sigui aplicable.
- **Seu:** hauran de estar domiciliades a Espanya o en un Estat membre de la UE, d'acord amb la Directiva 2011/61/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 8 de juny de 2011, relativa als gestors de fons d'inversió alternatius i per la que es modifiquen les Directives 2003/41/CE i 2009/65/CE i els Reglaments (CE) n.º 1060/2009 i (UE) n.º 1095/2010.

En cas que la gestora no tingui la seu a Barcelona, haurà de mantenir un establiment permanent a l'àrea de Barcelona, amb personal vinculat a aquest, almenys durant el període d'inversió de l'ECR gestionada beneficiària dels fons de l'Ajuntament de Barcelona en el Programa.

- **Experiència:** al menys un membre de l'equip de la gestora o l'ECR autogestionada haurà de tenir experiència acreditada en inversió en empreses dins dels sectors estratègics i/o haurà d'haver estat membre de l'equip o el comitè d'inversions d'un fons o societat de capital risc o similar durant tot el període d'inversió d'aquests fons o societats de capital risc.
- **Compromís mínim dels gestors:** la gestora o els membres de l'equip gestor hauran d'assumir un compromís d'inversió a l'ECR gestionada beneficiària dels fons de l'Ajuntament de Barcelona d'almenys l'1% del total dels fons compromesos en aquesta ECR.

En cas que l'import total dels compromisos d'inversió a l'ECR sigui inferior a 25.000.000 euros, el compromís mínim de la gestora o l'equip gestor serà de 250.000 euros.

- **Comissió de gestió:** la gestora haurà de percebre per la gestió de l'ECR beneficiària una comissió de gestió o *management fee* que respon a termes i condicions habituals i de mercat. Les comissions de gestió o *management fees* no podran ser superiors a un 2,5% anual del patrimoni total compromès a l'ECR pel període d'inversió i del capital invertit viu en el període de desinversió.
- **Carta d'apadrinament o de referència:** les gestores hauran d'haver sigut apadrinades o referenciades per alguna entitat o persona de l'ecosistema d'*startups* de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, com per exemple per una altra gestora; inversors de referència, un despatx d'advocats, etc.). La carta de referència seguirà el model que s'adjunta com a **Annex 3** a les presents Bases.

#### 4.2. Requisits de les ECR

Per tal de poder ser seleccionades en el marc de la present convocatòria o Call for Proposals, les ECR hauran de complir els següents requisits mínims acumulatius i característiques:

- **Règim jurídic:** l'Ajuntament de Barcelona podrà invertir en les següents entitats:
    - Entitats de Capital Risc (fons de capital risc i societats de capital risc) sotmeses a la LECR i altres entitats equivalents constituïdes en altres estats membres de la Unió Europea, gestionades per societats gestores autoritzades en un Estat membre, d'acord amb la Directiva 2011/61/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 8 de juny de 2011, relativa als gestors de fons d'inversió alternatius i per la que es modifiquen les Directives 2003/41/CE i 2009/65/CE i els Reglaments (CE) n.º 1060/2009 i (UE) n.º 1095/2010.
    - Fons de Capital Risc Europeus o FCRE, amb forma jurídica de fons o societat anònima, regulades en el Reglament de FCRE.
    - Fons o estructures d'inversió europeus anàlegs als anteriors.
    - Fons Europeu d'Emprenedoria Social o FESE, regulades en el Reglament de FESE.
  - **Fons d'impacte:** Independentment de la seva forma jurídica, les ECR en les quals inverteixi l'Ajuntament hauran de ser:
    - a) Fons d'article 6 del SFDR, és a dir, fons que integren riscos de sostenibilitat però que no promouen característiques mediambientals o socials de conformitat amb el que s'estableix a l'article 8 del SFDR o que no tenen com a objectiu la realització d'inversions sostenibles de conformitat amb l'establert a l'article 9 del SFDR;  
o
    - b) Aquells que tinguin la condició de fons d'impacte, entenent-se com a tals (referits en les presents bases com els "**Fons d'Impacte**"):
      - els FESE o altres fons que, sense disposar de forma jurídica o estatut dels FESE, siguin assimilables. S'entendrà que son assimilables als FESE aquells fons que el seu objectiu principal sigui realitzar inversions en entitats que generin un impacte social i/o mediambiental positiu i on la remuneració, fixa i/o variable, de l'equip gestor estigui subjecta, segons els documents constitutius del fons, a la consecució dels objectius d'impacte social i/o mediambiental prèviament definits.
      - els fons que promoguin, entre altres, característiques mediambientals o socials, o una combinació d'elles, de conformitat amb el que s'estableix a l'article 8 del SFDR.
      - els fons que tinguin com a objectiu inversions sostenibles, de conformitat amb el que s'estableix a l'article 9 del SFDR).
- Tenint en compte que la prioritat del Programa és invertir en Fons d'Impacte, durant els primers nou mesos del Programa, l'Ajuntament Barcelona donarà prioritat i preferència a les ECR que tinguin aquesta condició, mitjançant la reserva durant aquest període d'un pressupost de 10.000.000 € per aquest tipus de Fons. A partir d'aquell moment (o si s'assignen els 10.000.000 € reservats a Fons d'Impacte abans de complir aquest termini), es seleccionarà indistintament a entitats catalogades com a fons d'acord amb l'article 6 del SFDR i aquelles que compleixin amb les condicions de fons d'impacte, sempre que compleixin amb la resta de condicions de les Bases, per ordre d'entrada de la seva sol·licitud, fins a cobrir l' import de la inversió total o assolir el termini d'aplicació màxim.
- **Autoritzacions:** per poder ser seleccionades com a beneficiàries dels fons de l'Ajuntament en el Programa, els ECR hauran d'estar inscrits i/o autoritzats, en el cas de SCR autogestionades, a la CNMV o, en el cas de ECR constituïdes en altres estats membres de la Unió Europea, inscrits i/o autoritzats per les autoritats competents del seu Estat.
  - **Seu:** la seu de l'ECR podrà estar en qualsevol Estat membre de la Unió Europea, sempre i quan es compleixi amb l'apartat de Règim Jurídic.

- **Durada de l'ECR:** el període de vida de l'ECR serà de 10 anys, amb possibilitat de pròrroga de 2 anys, conforme als termes de l'ECR i de conformitat amb el règim legal vigent.
- **Origen privat dels fons:** el capital compromès a les ECR beneficiàries haurà de ser majoritàriament privat, tenint en compte la participació pública de l'Ajuntament de Barcelona i els límits establerts a continuació:
  - La participació de l'Ajuntament de Barcelona a l'ECR beneficiària no podrà sobrepassar el 10% de la mida final d'aquesta ECR, és a dir, la mida total de l'ECR un cop finalitzat el període de col·locació; i
  - En cas d'inversió a l'ECR per part de d'institucions, societats o organismes públics d'àmbit autonòmic o local, la suma de la participació dels mateixos i la de l'Ajuntament de Barcelona no podrà superar 50% de l'ECR. No computaran com a inversors públics, als efectes del límit que recull aquest paràgraf, aquelles institucions, societats o organismes públics que tinguin habitualment la consideració d'inversors privats.
- **Compromisos existents:** en el moment de la presentació de la sol·licitud d'adhesió a la manifestació d'interès per aplicar al Programa, adjunta a les presents bases com a **Annex 1** (la "**Manifestació d'Interès**"), les ECR hauran de disposar de capital privat compromès ferm i vinculant equivalent al 25% de l'objectiu o mida previst, subjecte, en tot cas, als límits previstos a l'apartat 5.7 d'aquestes Bases.

Als efectes del còmput del dit 25%:

- No es consideraran compromisos vàlids les aportacions de carteres ja existents, ni altres aportacions no dineràries.
- El compromís de la gestora i / o l'equip gestor serà considerat com a vàlid i es tindrà en compte.
- Amb relació a la resta de compromisos d'inversió, diferents del de la gestora o l'equip gestor, els inversors que subscriuguin aquests compromisos:
  - han de ser totalment independents a l'equip gestor i entre ells; i
  - no podran estar lligats accionarialment a la gestora.
- **Política geogràfica i sectorial (Multiplicador Geogràfic i Sectorial):** les ECR beneficiàries dels fons en virtut del Programa invertiran:
  - en el cas ECR que tinguin la condició de fons de l'article 6 SFDR, és a dir, que no siguin Fons d'Impacte, almenys un **x3** de la quantitat invertida per l'Ajuntament de Barcelona (el "**Multiplicador x3**").
  - en el cas ECR que tinguin la condició de fons d'article 8 o 9 SFDR, almenys un **x2** de la quantitat invertida per l'Ajuntament de Barcelona (el "**Multiplicador x2**").
  - en el cas ECR que tinguin la condició de FESE o assimilable almenys un **x1** de la quantitat invertida per l'Ajuntament de Barcelona (el "**Multiplicador x1**").

(el Multiplicador x3, el Multiplicador x2 i el Multiplicador x1, conjuntament el "**Multiplicador Geogràfic i Sectorial**"), en entitats que compleixin els següents requisits geogràfics i sectorials acumulatius (les "**Empreses Target**"):

- **Geogràfic:** empreses amb seu a l'àrea metropolitana de Barcelona. En aquest sentit, es considerarà la seu fiscal i operativa a efecte de determinar si es troben en l'àrea metropolitana de Barcelona, excloent aquelles que tinguin mera activitat de holding si la seva seu operativa principal no es troba localitzada a l'àrea metropolitana de Barcelona i aquelles que tinguin seu fiscal en un altre territori.

Sense perjudici de l'anterior, l'Ajuntament de Barcelona podrà valorar, al seu criteri exclusiu, acceptar el compliment del present requisit geogràfic a efectes del còmput del Multiplicador Geogràfic i Sectorial, en empreses que, no tenint la seu a l'àrea metropolitana de Barcelona en el moment de la presentació de la Manifestació d'Interès, traslladin aquesta seu o domicili social a l'àrea metropolitana de Barcelona durant la vida de l'ECR beneficiària.

A efectes aclaridors:



- ✓ el Multiplicador x3 aplica exclusivament a ECR que no siguin Fons d'Impacte, és a dir, a fons de l'article 6 SFDR.
  - ✓ el Multiplicador x2 aplica a Fons d'Impacte que promoguin, entre altres, característiques mediambientals o socials, o una combinació d'elles (fons de l'article 8 SFDR) i fons que tinguin com a objectiu inversions sostenibles (fons de l'article 9 SFDR).
  - ✓ el Multiplicador x1 aplica exclusivament als FESE o assimilable.
- Sectorial: Empreses *Target* l'objecte del qual i/o activitat pugui considerar-se emmarcada dins del sectors estratègics definits a l'apartat Antecedents de les presents Bases.
- **Política de gènere (Multiplicador de Gènere)**: les ECR beneficiàries dels fons en virtut del Programa invertiran almenys un x1 de la quantitat invertida per l'Ajuntament de Barcelona en Empreses *Target* en les que hi figuri una dona en l'equip fundador, incloent en aquest punt les dones que figurin en l'alta direcció de la companyia amb opcions a l'accionariat o beneficiàries de mecanismes de retenció similars, com per exemple *phantom shares* (el "**Multiplicador de Gènere**").

A efectes aclaridors, el Multiplicador de Gènere és aplicable a totes les ECR, siguin o no Fons d'Impacte.

El Multiplicador Geogràfic i Sectorial i el Multiplicador de Gènere, es denominaran conjuntament com el "**Multiplicador**".

- **Instruments financers**: les ECR portaran a terme la seva estratègia d'inversió mitjançant inversió en capital, deute convertible en capital, instruments de capital similars o anàlegs (*warrants* i similars) o instruments de quasi-capital, en línia amb els criteris de la CNMV o de l'autoritat competent i la normativa aplicable a les ECR per al còmput dels coeficients d'inversió obligatòria.

A efectes de còmput del Multiplicador, només es tindran en compte les inversions realitzades en concepte de capital. No es tindran en compte en aquesta ràtio les operacions de secundari, ni tampoc la concessió de mer deute per a l'Empresa *Target*, exceptuant els instruments de *venture debt*, que sí que estaran admesos, sempre que incorporin un mecanisme de participació o dret de participació en el capital (ex.: *warrant*, *equity kicker*, etc.).

- **Mida d'Empreses Target**: a efectes del còmput del Multiplicador, només es tindran en compte les inversions dirigides a Empreses *Target* que compleixin les condicions per ser considerades Petita i Mitjana Empresa (PIME), incloses les microempreses, d'acord amb la definició de la Recomanació 2003/361/CE de la Comissió (DO L 124 de 20.5.2003, p. 36) amb alt potencial de creixement en fase inicial.
- **Destí de la inversió**: els fons aportats per l'Ajuntament de Barcelona a les ECR es destinaran, en la mesura que sigui possible, a la realització per part de l'ECR d'inversions en noves entitats participades. Sense perjudici de l'anterior, computaran com a vàlides als efectes del compliment dels Multiplicadors regulats en aquestes bases les inversions realitzades amb anterioritat a l'entrada de l'Ajuntament a l'ECR i les inversions *follow-on* a entitats ja participades per l'ECR en el moment de l'entrada de l'Ajuntament.
- **Sectors exclosos**: si no estigués expressament previst, les ECR inclouran en la seva documentació legal (Fullet informatiu, Reglament de Gestió, Pacte d'Accionistes, etc.) inclusió a la documentació legal de l'ECR una prohibició expressa de realitzar inversions, directes o indirectes, en empreses l'activitat de les quals estigui relacionada amb:
  - activitats il·legals.
  - activitats de producció o comerç amb activitats de tabac o begudes destil·lades.
  - producció o comerç d'armament i/o municions.
  - casinos i activitats d'apostes.
  - activitats en el sector IT específicament adreçades a qualsevol dels sectors exclosos, la pornografia, a facilitar l'accés o la descàrrega il·legal electrònica de dades, el desenvolupament i / o execució de projectes el resultat



limiti els drets individuals de les persones o violi els drets humans, el desenvolupament i/o execució de projectes que perjudiquin el medi ambient o siguin socialment inadequats, projectes ètica o moralment controvertits.

## 5. CONDICIONS PER A LA PARTICIPACIÓ DE L'AJUNTAMENT DE BARCELONA EN ECR

Per tal de poder ser seleccionades en el marc de la present convocatòria o Call for Proposals, les gestores o ECR autogestionades s'hauran de comprometre a acceptar les següents condicions bàsiques que s'inclouran a les cartes de compromís, als contractes d'inversió i/o les *side letters*, amb les adaptacions oportunes. La presentació de la Manifestació d'Interès per part d'una gestora o ECR autogestionada en el marc de la present convocatòria o Call for Proposals suposarà, automàticament, l'acceptació d'aquestes condicions. L'eficàcia dels compromisos aprovats quedaran subjectes a les següents condicions:

### 5.1. Condicions bàsiques

- Que es realitzi la signatura dels acords/contractes per formalitzar el compromís d'inversió de l'Ajuntament de Barcelona en un màxim de 6 mesos des de la data de la notificació de l'aprovació per part de l'Ajuntament;
- Que els compromisos d'inversió formalitzats a l'ECR per part dels inversors mitjançant els acords/contractes no siguin inferiors en import a aquells presentats com a compromisos fermes en la documentació inclosa en la convocatòria o Call for Proposals.
- Que l'Ajuntament de Barcelona hagi pogut verificar que els documents de l'ECR seleccionat (Reglament de gestió o estatuts, segons sigui el cas), implementen correctament els termes i condicions pactats amb l'Ajuntament de Barcelona.

### 5.2. Drets de l'Ajuntament de Barcelona:

- Dret de representació i participació: s'assegurarà el dret de participació de l'Ajuntament de Barcelona en els òrgans de representació de les ECR (Junta de socis o partícips i, si escau, altres òrgans com *Advisory Board*, Comitè de supervisió o similars). Es definirà a la *Side Letter* el dret de participació de l'Ajuntament de Barcelona en les ECR seleccionades, subjecte al que prevegin els documents constitutius de l'ECR.
- Dret d'informació: l'Ajuntament de Barcelona tindrà, addicionalment als drets d'informació que reconeix la llei, en el seu cas, els següents drets d'informació:
  - o Les gestores o ECR autogestionades hauran d'emetre informes trimestrals de l'ECR seguint el format definit a la seva documentació (Reglament de gestió, pacte d'accionistes, fulletó, etc.) o utilitzada normalment per l'ECR, en el termini de 45 dies naturals a comptar de la data de finalització de cada trimestre. L'última setmana de cada trimestre natural hauran de remetre a l'Ajuntament de Barcelona una estimació de desemborsaments/reemborsaments per al trimestre següent.
  - o Les gestores hauran de remetre a l'Ajuntament de Barcelona, amb caràcter anual, l'informe anual de l'ECR, que inclourà, en tot cas, l'informe d'auditoria i comptes anuals de l'ECR relatives a l'exercici anterior, en el termini màxim de 6 mesos a comptar de la data de tancament de l'exercici a què es refereixen els mateixos.
- Dret de disposició: dret de disposar de l'interès en les ECR, individualment considerades, si la inversió de l'ECR en qüestió en una companyia de cartera o qualsevol altra activitat relacionada amb la inversió podria conduir, en una avaluació raonable i prou justificada, a un risc reputacional per a l'Ajuntament de Barcelona i, en particular, en cas d'incompliment irremeiable per part de la gestora o ECR de l'estratègia d'inversió definida a la documentació que regeix la vida de l'ECR o de les condicions pactades a la *side letter* a subscriure amb l'Ajuntament de Barcelona, la qual s'adjunta com a **Annex 2** a les presents Bases (la "**Side Letter**").
- Nació més afavorida ("MFN"): la gestora o l'ECR autogestionada facilitarà a l'Ajuntament de Barcelona tota la documentació relativa a les *side letters* o acords individuals que subscriu la gestora o l'ECR amb qualsevol dels partícips o socis de l'ECR. Així mateix, es garanteix a l'Ajuntament de Barcelona el dret a rebre tots els beneficis i

drets atorgats per la gestora o l'ECR a un partícip o soci particular, previstos a qualsevol *side letter* o acord individual subscrit per la gestora o l'ECR amb qualsevol dels partícips o socis de l'ECR sempre que l'Ajuntament de Barcelona compleixi amb les condicions o requisits establerts per l'ECR per accedir a la igualtat de drets. A aquests efectes, no es formalitzaran acords individuals amb partícips que no siguin per escrit.

- Principi de tracte equitatiu o *pari passu*: els termes i condicions per a la inversió a l'ECR han de ser iguals per a tots els partícips o socis. Tots els partícips o socis de l'ECR han de ser tractats *pari passu*. El concepte *pari passu* ha de ser interpretat com a igualtat de rang, és a dir, els partícips o socis en la mateixa categoria de risc fan la seva inversió en condicions econòmiques equivalents i tenen el mateix nivell de subordinació.

### 5.3. Capital calls (forma i termini)

Les gestores de les ECR seleccionats o, si escau, les ECR autogestionades, hauran d'emetre les sol·licituds de desemborsament i distribucions seguint un format que es detallarà en cada contracte d'inversió en les ECR seleccionades (o *Side Letter*). El període entre el capital call i la data efectiva de desemborsament no podrà ser inferior a 45 dies. L'Ajuntament de Barcelona pot assumir com a màxim els tipus d'interès de demora fixats per la Llei de Pressupostos de l'Estat anualment en cas de retràs en el desemborsament del import del compromís sol·licitat.

### 5.4. Publicitat

Els gestors hauran d'incloure en la pàgina web de la seva titularitat, en un lloc visible, el logotip de l'Ajuntament de Barcelona, amb un enllaç a la pàgina web municipal, així com aquells lemes, logotips i emblemes que s'estableixin entre les parts en el butlletí de subscripció o l'acord d'inversió. A més, hauran de complir amb l'obligació d'informació les entitats participades per l'ECR, incloent aquesta informació en la documentació contractual corresponent que es formalitzi amb les Empreses *Target i/o* en cartes annexes a aquesta. Així mateix, es comprometran els millors esforços per incloure aquesta informació en qualsevol nota de premsa que s'emeti o en entrevistes o mencions en mitjans de comunicació.

### 5.5. Penalitzacions per incompliment

Els supòsits d'incompliment següents donaran lloc a l'aplicació per part de l'Ajuntament de Barcelona de les penalitzacions detallades en aquest apartat.

- si transcorregut el període de vida de l'ECR beneficiària, no s'ha complert amb el Multiplicador Geogràfic i Sectorial i el Multiplicador de Gènere.
- si els compromisos d'inversió finalment subscrits per part dels inversors a l'ECR resulten ser inferiors als presentats per la gestora o ECR autogestionada com a fermes en la Manifestació d'Interès.
- si la participació de l'Ajuntament de Barcelona a l'ECR beneficiària supera finalment el límit del 10% de la mida final de l'ECR.
- si la gestora o ECR autogestionada no remetien els informes a què estan obligats, o no presenten a la CNMV, en cas que sigui aplicable, les plantilles d'informació periòdica exigides en matèria de sostenibilitat pel Reglament 1288/2022 en els terminis establerts, o els informes exigits pel Reglament de FESE, si escau si la gestora, ECR autogestionada o l'ECR incompleixen el mecanisme de custòdia regulat a l'apartat 5.6 d'aquestes Bases.
- qualsevol altre incompliment per part de la gestora, ECR autogestionada o l'ECR de les condicions pactades amb l'Ajuntament de Barcelona en la *Side Letter*.

tots ells, conjuntament, els "**Supòsits d'Incompliment**".

Davant l'ocurrència de qualsevol dels Supòsits d'Incompliment, l'Ajuntament de Barcelona podrà aplicar, a la seva sencera discreció, qualsevol, diverses o totes les penalitzacions següents:

- o l'Ajuntament de Barcelona podrà retirar tots els compromisos d'inversió no desemborsats o en el cas que s'apliqui el mecanisme de custòdia previst en les Bases, podrà exigir la devolució immediata de l'import total que es trobi

en custòdia, o reduir els compromisos d'inversió, amb el conseqüent alliberament de l'obligació de desemborsament, sense que això suposi un incompliment de les obligacions assumides per l'Ajuntament de Barcelona en la documentació de l'ECR en la seva condició de partícip o soci.

- En aquest sentit, en el supòsit d'incompliment recollit al paràgraf anterior, és a dir, si la participació de l'Ajuntament de Barcelona a l'ECR beneficiària supera finalment el límit del 10% de la mida final de l'ECR, i sense perjudici de la possibilitat d'aplicar la resta de penalitzacions regulades en aquest apartat, l'Ajuntament de Barcelona podrà optar per reduir l'import del seu compromís a l'ECR per tal d'ajustar-lo al límit màxim (10%).
- l'Ajuntament de Barcelona tindrà dret a no atendre els desemborsaments sol·licitats fins que es compleixin totalment amb la corresponent obligació incomplerta. A més, l'Ajuntament de Barcelona no se li aplicarà cap interès com a penalització per retard en aquesta causa ni se'l considerarà com a partícip en mora.
- la gestora o l'ECR autogestionada estaran obligades a pagar a l'Ajuntament de Barcelona, que tindrà dret a percebre, una indemnització consistent en el 100% de l'import de les comissions meritades per la gestora o ECR autogestionada en relació amb el compromís d'inversió de l'Ajuntament de Barcelona, les quals inclouran, a efectes aclaridors, la comissió de gestió o *management fee*, i la comissió d'èxit o *carried interest*).
- l'Ajuntament de Barcelona podrà requerir a la gestora, quedant aquesta obligada a realitzar els seus millors esforços, per que es faciliti a l'Ajuntament de Barcelona la seva sortida de l'ECR a preu de mercat.

Les anteriors penalitzacions s'aplicaran sense perjudici del dret de l'Ajuntament de Barcelona a instar quantes accions li assisteixin per a reclamar les oportunes indemnitzacions per danys i perjudicis.

Les gestores o ECR autogestionades es comprometen a incloure aquesta clàusula de penalització al contracte d'inversió a subscriure amb l'Ajuntament de Barcelona per formalitzar el compromís d'inversió a l'ECR.

#### **5.6. Durada de la inversió i mecanisme de custòdia**

El període màxim de desemborsament de la quantitat compromesa per l'Ajuntament de Barcelona estarà limitat a 4 exercicis fiscals, a comptar des de l'aprovació de la inversió a l'ECR per part de l'Ajuntament. A efectes aclaridors, l'exercici fiscal en què quedi aprovada la inversió serà el primer dels quatre exercicis fiscals als efectes del que s'estableix en aquest paràgraf.

Si l'Ajuntament no hagués desemborsat el 100% de la quantitat compromesa a l'ECR amb anterioritat a la finalització del termini de 4 anys indicat al paràgraf anterior, es preveu un **mecanisme de custòdia mitjançant la Caixa General de Dipòsits de l'Ajuntament de Barcelona** per tal de dipositar els compromisos pendents per atendre els següents desemborsaments, d'acord amb l'operativa següent:

1. Procediment perquè l'Ajuntament de Barcelona pugui ingressar a la Caixa General de Dipòsits les aportacions pendents de desemborsament a cada ECR:

En primer terme, amb dos (2) mesos d'antelació a la data en què finalitzi el quart exercici fiscal, la gestora ha d'enviar a l'Ajuntament una sol·licitud de desemborsament on comuniqui l'import exacte de les aportacions que l'Ajuntament té pendent de desemborsament a l'ECR. Sense perjudici de l'anterior, l'Ajuntament també podrà requerir en qualsevol moment a la gestora la informació esmentada.

L'Ajuntament de Barcelona, en resposta a la sol·licitud, ha d'acordar, mitjançant resolució de l'òrgan competent, l'aprovació del desemborsament de les aportacions pendents. El pagament del mateix no es faria a l'ECR sinó que es constituiria un dipòsit a la Caixa General de Dipòsits de l'Ajuntament de Barcelona.

2. Procediment perquè l'ECR pugui fer ús de les aportacions dipositades per l'Ajuntament de Barcelona a la Caixa General de Dipòsits:

Posteriorment, la gestora enviaria una segona (i, si s'escau, successives) sol·licitud amb la "crida de capital" (*capital call*) a la Gerència d'Àrea d'Economia i Promoció Econòmica i a Barcelona Activa.

Aquesta sol·licitud es tramitaria com qualsevol altra capital call, amb la particularitat que, en aquest cas, la gestora haurà de tenir en compte que el termini mínim de desemborsament per l'Ajuntament de Barcelona serà de dos (2) mesos per complir amb els procediments interns i terminis de la Caixa General de Dipòsits.

Amb aquesta sol·licitud, es tramitarà una resolució d'aprovació per l'òrgan competent de l'Ajuntament de Barcelona en el sentit de cancel·lar, totalment o parcial segons escaigui, el dipòsit indicat en el punt anterior i transferir-lo a l'ECR. Posteriorment, es produirà una ordenació de pagament des de Tresoreria municipal i la transferència a l'entitat financera de l'ECR.

En el supòsit que la gestora o ECR autogestionada no facin ús del mecanisme de custòdia indicat al paràgraf anterior, la part no desemborsada del compromís d'inversió de l'Ajuntament de Barcelona a la finalització del termini de 4 anys quedarà sense efecte a total discreció de l'Ajuntament, sense que s'entengui per això que l'Ajuntament de Barcelona incorre en cap incompliment de les obligacions assumides com a partícip o soci de l'ECR.

### 5.7. Volum o mida de l'ECR

La inversió de l'Ajuntament de Barcelona a l'ECR estarà subjecta en tot moment a les limitacions següents:

- La inversió de l'Ajuntament de Barcelona a l'ECR beneficiària no podrà sobrepassar el 10% de la mida d'aquesta ECR. En cas que l'ECR, en el moment del tancament del seu període de col·locació finalment no assoleixi la mida objectiu indicada en la Manifestació d'Interès, el compromís d'aportació de l'Ajuntament de Barcelona podrà modificar-se per tal de no superar el percentatge màxim del 10%.
- L'Ajuntament de Barcelona no podrà ser, en cap cas, el soci o partícip principal de l'ECR (no *main investor*).
- Els imports compromesos per l'Ajuntament de Barcelona, juntament amb els compromesos per altres institucions, societats o organismes públics d'àmbit autonòmic o local, no podrà superar el 50% de la mida de l'ECR. No computaran com a inversors públics, als efectes del límit que recull aquest paràgraf, aquelles institucions, societats o organismes públics que tinguin habitualment la consideració d'inversors privats.

### 5.8. Tiquets

L'import màxim del compromís de l'Ajuntament de Barcelona a cada ECR es determinarà en funció de la mida de l'ECR, de conformitat amb el que estableix la taula següent:

<b>TIQUET</b> (quantitat màxima a invertir per l'Ajuntament)	<b>Import dels compromisos fermes i vinculants</b> totals subscrits a l'ECR
500.000.-€	entre 5.000.000.-€ i 10.000.000 €.
500.000.-€ o 1.000.000.-€	entre 10.000.001 € i 15.000.000 €.
500.000.-€, 1.000.000.-€ o 1.500.000.-€	entre 15.000.001 € i 20.000.000 €.
500.000.-€, 1.000.000.-€, 1.500.000.-€ o 2.000.000.-€	més de 20.000.000.-€.
500.000.-€, 1.000.000.-€, 1.500.000.-€, 2.000.000.-€, o 3.000.000.-€	més de 150.000.000.-€.
500.000.-€, 1.000.000.-€, 1.500.000.-€, 2.000.000.-€, 3.000.000.-€ o 5.000.000.-€	més de 200.000.000.-€.

## 6. PROCEDIMENT PER A LA PRESENTACIÓ DE LES MANIFESTACIONS D'INTERÈS

### 6.1. Forma i documentació

- **Concurrencia no competitiva:** l'Ajuntament de Barcelona invertirà un màxim de 30.000.000 euros en aquelles ECR's que compleixin amb les diferents condicions i criteris definits en aquestes Bases sobre un marc de concurrència no competitiva. És a dir, els nominats no competiran entre ells, sinó que en el cas que compleixin amb les condicions de les Bases i sempre i quan l'import de la Inversió Total no estigui cobert, l'ECR en qüestió serà acceptada i l'Ajuntament de Barcelona invertirà l'import acordat amb l'ECR en qüestió.

Sens perjudici de l'anterior, durant els primers nou (9) mesos del Programa, es donarà prioritat i preferència a ECR que tinguin la condició de Fons d'Impacte segons es defineixen a l'apartat 4.2. de les presents Bases, mitjançant la reserva durant aquest període d'un pressupost de 10.000.000 € per aquest tipus de Fons. Passats els nou mesos inicials (o si s'assignen els 10.000.000 € reservats a Fons d'Impacte abans de complir aquest termini), es seleccionarà a tots els sol·licitants que compleixin amb les condicions de les Bases, amb independència de si tenen la condició de Fons d'Impacte o no, per ordre d' entrada de la seva sol·licitud, fins a cobrir l'import de la Inversió Total o assolir el termini d'aplicació màxim.

En el cas que hi hagués més ECR seleccionades que superin la Inversió Total a fer per l'Ajuntament de Barcelona, es seleccionaran aquelles ECR per ordre de sol·licitud tenint en compte el que preveu el paràgraf anterior.

- **Documentació:** les Gestores i ECR autogestionades que estiguin interessades a participar al Programa, de conformitat amb el que estableixen aquestes Bases, hauran de presentar en el moment de la sol·licitud davant l'Ajuntament de Barcelona, la documentació següent, degudament emplenada, a través del Registre Electrònic Municipal:

Documentació de l'Ajuntament	On trobar-lo
1. Formulari de Sol·licitud d'Adhesió a la Manifestació d'interès	<b>Annex 1</b> d'aquestes Bases
2. Model de <i>Side Letter</i>	<b>Annex 2</b> d'aquestes Bases
3. Carta de referència o apadrinament	<b>Annex 3</b> d'aquestes Bases
<b>Documentació relativa a la gestora o ECR autogestionada</b>	
1. Autorització de l'entitat per actuar com a societat gestora o ECR autogestionada d'acord amb la LECR o normativa d'aplicació (autorització i inscripció a CNMV o de l'autoritat nacional competent, si es tracta d'una gestora estrangera). 2. Escripura de constitució de la gestora o ECR autogestionada, en la qual constin els estatuts de la societat. 3. Informació sobre la identitat dels socis o membres de la gestora o ECR autogestionada, així com dels òrgans d'administració i direcció de la mateixa. 4. Documentació que justifiqui el compliment dels requisits bàsics regulats en aquestes Bases (ex.: currículum de l'equip gestor amb detall suficient de la seva experiència, acreditació dels compromisos de l'equip gestor, etc.), degudament signada.	
<b>Documentació relativa a l'ECR</b>	
1. Documents constitutius de l'ECR degudament autoritzats i/o inscrits per les autoritats competents (ex.: CNMV) 2. Patrimoni o capital del ECR en el moment de la seva constitució i en l'actualitat. 3. Reglament de gestió, estatuts socials, i en el seu cas acords operatius de l'ECR (ex.: pacte d'accionistes i acord de funcionament). 4. Documentació relativa a les <i>side letters</i> o acords individuals que subscriu la gestora, l'ECR autogestionada o l'ECR amb qualsevol dels partícips o socis de l'ECR. 5. Fullet informatiu de l'ECR. 6. Documentació en matèria de sostenibilitat exigida per l'SFDR i el Reglament 1288/2022, en cas que l'ECR que apliqui al Programa Barcelona Investment Fund es classifiqui com a Fons de l'article 8 o 9 SFDR (plantilla precontractual i plantilla d'informació periòdica). 7. Documentació exigida pel Reglament de FESE (informe anual) a les entitats que apliquen al Programa Barcelona Investment Fund que tenen la condició de FESE, o documentació de suport en cas que l'ECR tingui la condició d'entitat assimilable al FESE. 8. Documentació relativa a la política d'inversió geogràfica i sectorial (ex: <i>Executive Summary, Investor Deck...</i> ) 9. Proposta d'acord de subscripció, contracte d'inversió o contracte d'adhesió en l'ECR.	

La signatura i registre de la Manifestació d'Interès suposarà l'acceptació íntegra de les presents Bases.

*Més informació, sol·licitud i formularis disponibles a través del web [empreses.barcelonactiva.cat/barcelona-investment-fund](http://empreses.barcelonactiva.cat/barcelona-investment-fund). Per a dubtes s'habilita el correu electrònic [ecr@barcelonactiva.cat](mailto:ecr@barcelonactiva.cat).*

En el supòsit de que els interessats no hagin presentat els document com s'indica a les Bases, se'l requerirà mitjançant correu electrònic per tal de que esmeni les deficiències detectades o acompanyi la documentació preceptiva, amb advertiment de desistiment en el supòsit de no atendre el requeriment, d'acord amb el que preveu l'article 68 de la Llei 39/2015 d'1 d'octubre de procediment administratiu comú de les Administracions Públiques.

Per les gestores o ECR que aportin documentació en un altre idioma que no sigui el castellà o el català, la documentació que s'aporti s'haurà de traduir per un traductor jurat al castellà o al català.

Les resolucions de l'Ajuntament seran notificades, cada vegada que siguin adoptades, a les entitats que hagin presentat Manifestació d'Interès i serà així mateix publicada en la web de l'Ajuntament de Barcelona en la forma establerta a la Llei 39/2015, d'1 d'octubre, de Procediment Administratiu Comú de les Administracions Públiques.

Les resolucions posaran fi a la via administrativa i contra la qual els interessats podran interposar, amb caràcter potestatiu, recurs de reposició en el termini d'un mes, o recurs contenciós administratiu o qualsevol altre recurs que considerin convenient per a la defensa dels seus interessos.

No obstant, els actes relatius a l'execució, els efectes i l'extinció dels diversos contractes d'inversió que es formalitzin amb les ECR seleccionades, restaran sotmesos al dret privat i del coneixement de la jurisdicció civil o mercantil.

## **6.2. Termini:**

El termini per a la presentació de la documentació indicada a l'apartat 6.1 anterior s'obrirà a partir de l'endemà de la publicació de les presents Bases al BOPB fins el dia **31 de desembre de 2026**.

## **6.3. Calendari:**

- Els sol·licitants hauran de complir amb les formalitats establertes en les Bases de la convocatòria i, en particular, hauran de sotmetre's als processos de verificació que, a criteri de l'Ajuntament de Barcelona resultin necessaris o convenients.
- Concurrencia no competitiva: els sol·licitants no competiran entre ells, sinó que en el cas que compleixin amb les condicions de les Bases i sempre i quan l'import de la Inversió Total no estigui cobert, l'ECR en qüestió serà acceptada i l'Ajuntament de Barcelona invertirà l'import acordat amb l'ECR en qüestió. En el cas que hi hagués més ECR seleccionades que superin la Inversió Total a fer per l'Ajuntament de Barcelona, l'Ajuntament de Barcelona seleccionarà aquelles ECR per ordre de sol·licitud. Sens perjudici de l'anterior, durant els primers nou mesos del Programa, es donarà prioritat i preferència a ECR que tinguin la condició de Fons d'Impacte (segons es defineixen a l'apartat 4.2. de les presents Bases), mitjançant la reserva durant aquest període d'un pressupost de 10.000.000 € per aquest tipus de Fons. Passats els nou mesos inicials (o si s'assignen els 10.000.000 € reservats a Fons d'Impacte abans de complir aquest termini), es seleccionarà a totes les sol·licitants que compleixin amb les condicions de les Bases, amb independència de si tenen la condició de Fons d'Impacte o no, per ordre d'entrada de la seva sol·licitud, fins a cobrir l'import de la inversió total o assolir el termini d'aplicació màxim.
- Una vegada aprovada per l'òrgan competent de l'Ajuntament de Barcelona, es notificarà l'aprovació de la inversió als seleccionats.
- Es disposarà d'un màxim de 6 mesos, des de la notificació de l'aprovació, per a la formalització dels acords/contractes i addicionalment, en cas que resulti necessari o convenient, a criteri de l'Ajuntament de



Barcelona, la gestora haurà de modificar prèviament el reglament, acord de funcionament o estatuts de l'ECR, a satisfacció de l'Ajuntament de Barcelona, perquè el seu contingut sigui consistent amb les Bases de la convocatòria.

- Una vegada subscrits els referits documents, l'Ajuntament de Barcelona podrà ser requerit per a formalitzar el desemborsament corresponent al primer tancament conforme a les Bases de la convocatòria, adquirint la plena condició de particip o accionista de l'ECR i incorporant-se com a tal a l'activitat d'aquest.

### **C) ANNEXOS**

---

## **ANNEX 1 FORMULARI DE SOL·LICITUD D'ADHESIÓ A LA MANIFESTACIÓ D'INTERÈS DEL PROGRAMA**

### **SOL·LICITUD D'ADHESIÓ A LA MANIFESTACIÓ D'INTERES DEL PROGRAMA BARCELONA INVESTMENT FUND**

#### **1. Dades identificatives**

<b>IDENTIFICACIÓ DE LA GESTORA O ECR AUTOGESTIONADA</b>	
Nom de la Societat gestora / ECR Autogestionada	
Adreça	
Forma legal	
NIF	
Autorització CNMV o autoritat competent anàloga y Número d'inscripció a CNMV o autoritat competent anàloga	
Nom i cognom de la persona de contacte	
Càrrec	
Dades de contacte (telèfon, email)	

<b>IDENTIFICACIÓ DE L'ECR</b>	
Nom de la ECR	
Adreça	
Forma legal	
NIF	
Autorització, si fos necessari, i inscripció a la CNMV o autoritat competent anàloga	

#### **2. Característiques bàsiques de la ECR**

L'ECR facilitarà en la següent taula característiques bàsiques de conformitat amb allò exigint a les Bases, i de forma voluntària, qualsevol altra informació que pugui resultar d'interès.

Mida objectiu de l'ECR	
Compromisos adquirits fermes a data sol·licitud	
Període de comercialització	
Període de tancament o finalització del ECR	
Període d'inversió previst	
Breu descripció de la política d'inversió	
Impacte i Sostenibilitat: Article 6, Article 8, Article 9 SFDR, FESE o assimilable	
Observacions o informació addicional d'interès	

#### **3. Tiquet d'inversió que se sol·licita: a escollir entre els següents:**

- 500.000 €
- 1.000.000 €
- 1.500.000 €
- 2.000.000 €
- 3.000.000 €
- 5.000.000 €

#### **4. Declaració del sol·licitant**

En/na \_\_\_\_\_ amb DNI \_\_\_\_\_, en representació de \_\_\_\_\_ amb número de CIF \_\_\_\_\_ (la "**Gestora**"), i d'acord amb els requisits i Bases de la convocatòria de la Manifestació d'Interès per la selecció d'ECR per la gestió del fons disponible en el marc del Programa BARCELONA INVESTMENT FUND,

DECLARA, que, en el moment de la presentació de la present sol·licitud, accepta les Bases de la convocatòria i compleix i accepta íntegrament i sense reserves els següents criteris d'elegibilitat descrits en les Bases aprovades en data [\*\*] de [\*\*] de [\*\*] que es resumeixen a continuació, a efectes merament il·lustratius (prevalent en tot cas el previst a les Bases):

<b>Requisits de la Gestora</b> (Punt 4.1 Bases)	El capital social sigui 100 % privat i seu en un Estat Membre de la UE.
	Té la seu a Espanya o en algun altre estat membre de la Unió Europea. En cas de no tenir la seu a Barcelona, la Gestora mantindrà un establiment permanent a l'àrea de Barcelona, amb personal vinculat a aquest durant el període d'inversió.
	Al menys 1 membre de l'equip gestor tingui la experiència necessària, de conformitat amb les Bases.
	L'equip gestor o la Gestora han assumit un compromís d'1% del patrimoni total compromès a l'ECR, o d'un mínim de 250.000 € en cas que l'import total dels compromisos d'inversió a l'ECR sigui inferior a 25.000.000 €.
	La comissió de gestió en el període d'inversió sigui d'un màxim de 2,5% anual del patrimoni total compromès a l'ECR.
<b>Requisits de la ECR</b> (Punt 4.2. Bases)	Origen privat dels fons: la inversió a l'ECR per part d'inversors públics i la de l'Ajuntament de Barcelona, no supera el 50% de l'ECR (no computaran com a inversors públics, als efectes del límit que recull aquest paràgraf, aquelles institucions, societats o organismes públics que tinguin habitualment la consideració d'inversors privats).
	L'ECR disposa de capital privat compromès ferm i vinculant equivalent al 25% de l'objectiu o mida previst.
	Els compromisos existents provinents de capital privat (mínim 25% de l'objectiu previst).
	<b>Multiplicador Geogràfic i Sectorial:</b> compromís de inversió (general del x3 o reduït al x1 per a FESE o assimilables segons s'estableix a les Bases de la convocatòria, en Empreses <i>Target</i> : <ul style="list-style-type: none"> <li>- Àmbit geogràfic. Inversió en empreses amb seu a l'Àrea Metropolitana de Barcelona, o que acreditin que el destí de la inversió rebuda es materialitzarà a l'àrea metropolitana de Barcelona, o que traslladin aquesta seu o domicili social a l'àrea metropolitana de Barcelona.</li> <li>- Àmbit sectorial. Inversió en empreses dels "Sectors Estratègics".</li> </ul>
	<b>Multiplicador de Gènere:</b> compromís de inversió de un x1 en empreses que figuri una dona al equip fundador.
	<b>Tipologia d'instruments financers:</b> inversió en capital, deute convertible en capital, similars o anàlegs o instrument de quasicapital.
	<b>PIME:</b> compromís d'invertir a empreses de mida PIME i microempreses.
	<b>Destí de la inversió:</b> compromís de destinar els fons de l'Ajuntament, en la mesura que sigui possible, a la realització d'inversions en noves entitats participades.
	<b>Sectors exclosos:</b> prohibició expressa de realitzar inversions, directes o indirectes, en empreses l'activitat dels quals es desenvolupi en els Sectors Exclosos.
<b>Condicions per a la participació de l'Ajuntament de Barcelona en ECRs</b> (Punt 5 Bases)	Condicions bàsiques.
	Drets de l'Ajuntament de Barcelona: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Representació i participació.</li> <li>- Informació.</li> <li>- Disposició.</li> <li>- Nació més afavorida.</li> <li>- Principi de tracte equitatiu o <i>pari passu</i>.</li> </ul>
	Capital Calls.
	Publicitat.
	Penalitzacions per incompliment.

	Durada de la inversió i mecanisme de custòdia.
	Volum o mida de l'ECR.
	Tiquets.

DECLARA, al mateix temps, que es posa a disposició de l'Ajuntament de Barcelona per tal de demostrar l'autenticitat de les dades declarades en aquesta sol·licitud, a través de la documentació que disposa en el seu poder.

## **5. Documentació que s'aporta conjuntament a la sol·licitud**

### **5.1. Documentació relativa a la Gestora**

- a) Autorització de l'entitat per actuar com a societat Gestora o ECR autogestionada d'acord amb la LECR o normativa d'aplicació (autorització i inscripció a CNMV o de l'autoritat nacional competent, si es tracta d'una Gestora estrangera).
- b) Escriptura de constitució de la Gestora o ECR autogestionada, en la qual constin els estatuts de la societat.
- c) Informació sobre la identitat dels socis o membres de la Gestora o ECR autogestionada, així com dels òrgans d'administració i direcció de la mateixa.
- d) Documentació que justifiqui el compliment dels requisits bàsics regulats en aquestes Bases (ex.: currículum de l'equip gestor amb detall suficient de la seva experiència, acreditació dels compromisos de l'equip gestor, etc.), degudament signada.
- e) Model de *Side Letter* degudament signada (Annex 2 de les Bases).
- f) Carta d'apadrinament o de referència degudament signada (Annex 3 de les Bases).

### **5.2. Documentació relativa a la ECR**

- a) Documents constitutius de l'ECR degudament autoritzats i/o inscrits per les autoritats competents (ex.: CNMV).
- b) Patrimoni o capital del ECR en el moment de la seva constitució i en l'actualitat.
- c) Reglament de gestió, estatuts socials, i en el seu cas acords operatius de l'ECR (ex.: pacte d'accionistes i acord de funcionament, acords de conversió, etc.).
- d) Documentació relativa a les *side letters* o acords individuals que subscrigui la Gestora, l'ECR autogestionada o l'ECR amb qualsevol dels partícips o socis de l'ECR.
- e) Fullet informatiu de l'ECR.
- f) Documentació relativa a la política d'inversió geogràfica i sectorial (ex.: *Executive Summary, Investor Deck...*).
- g) Proposta d'acord de subscripció, contracte d'inversió o contracte d'adhesió en l'ECR.

Aquesta sol·licitud cal signar-la amb certificat digital i registrar-la a l'Ajuntament de Barcelona conjuntament amb la documentació exigida en les Bases.

Més informació, sol·licitud i formularis disponibles a través del web [empreses.barcelonactiva.cat/barcelona-investment-fund](http://empreses.barcelonactiva.cat/barcelona-investment-fund). Per a dubtes s'habilita el correu electrònic [ecr@barcelonactiva.cat](mailto:ecr@barcelonactiva.cat).

Data i signatura digital del representant de la Gestora.

## **ANNEX 2 MODEL DE SIDE LETTER**

Ajuntament de Barcelona  
Pl. Sant Jaume, 1  
08002 Barcelona

[ciutat, dia de mes del any]

### **Re: [\*\*] – carta d'acords complementaris**

Benvolguts/des,

La present carta d'acords complementaris o “*side letter*” (la “**Carta**”) es formalitza amb l'objectiu de posar per escrit els acords que les parts han pactat respecte la inversió de recursos públics realitzada per part de l'Ajuntament de Barcelona en el Programa BARCELONA INVESTMENT FUND, en **[denominació social de l'ECR]**, inscrita [en el registre administratiu de la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb el número [\*\*] o *[incloure dades de l'autoritat competent en cas de tractar-se d'ECR estrangera]* (la “**ECR**”). La ECR està gestionada per **[incloure dades de la Gestora]**, societat de durada indefinida amb domicili a *[domicili social]*, constituïda en virtut d'escriptura pública atorgada el *[data d'atorgament]*, autoritzada per el Notari de [\*\*], [\*\*], proveïda de CIF [\*\*], inscrita en el Registre Mercantil de [\*\*] i inscrita en el en el registre administratiu de la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb el número [\*\*] o *[incloure dades de l'autoritat competent en cas de tractar-se gestores estrangeres]* (la “**Societat Gestora**”).

Aquesta inversió, es formalitza en virtut de la resolució adoptada a [\*\*] per l'Ajuntament de Barcelona en el marc de la convocatòria pública per a la participació de l'Ajuntament de Barcelona en ECR per a l'impuls del sectors estratègics de la ciutat de Barcelona i la seva àrea metropolitana com a Programa BARCELONA INVESTMENT FUND amb l'objectiu de complementar les polítiques de suport a les empreses de recent creació en els mencionats sectors estratègics.

No obstant el que es disposa en *[l'Acord de Funcionament o Reglament de Gestió o altra tipus de contracte rellevant en aquest sentit]* de la ECR, així com a l'acord de subscripció, en consideració al compromís d'inversió de l'Ajuntament de Barcelona en la ECR, es fa constar expressament que tots els termes i condicions de la inversió de l'Ajuntament de Barcelona en la ECR es detallen en la present Carta i en les Bases.

A continuació es detallen alguns aspectes addicionals acordats entre l'Ajuntament de Barcelona i la Societat Gestora i/o la ECR, segons escaigui:

#### **1. Dret de representació i participació**

L'Ajuntament de Barcelona i la Societat Gestora acorden expressament que l'Ajuntament de Barcelona tingui representació i participació a *[incloure, si escau, l'òrgan en el qual l'Ajuntament de Barcelona tindrà presència]*.

#### **2. Compromís d'Inversió**

La quantitat compromesa per l'Ajuntament és de [\*\*] EUR.

Sense perjudici de l'anterior, la participació de l'Ajuntament de Barcelona a l'ECR beneficiària no podrà sobrepassar el 10% de la mida final d'aquesta ECR (és a dir, la mida total de l'ECR un cop finalitzat el període de col·locació).

### 3. Incompliment

Els supòsits d'incompliment següents donaran lloc a l'aplicació per part de l'Ajuntament de Barcelona de les penalitzacions detallades en aquest apartat.

- (i) si transcorregut el període de vida de l'ECR beneficiària, no s'ha complert amb el Multiplicador Geogràfic i Sectorial i el Multiplicador de Gènere;
- (ii) si els compromisos d'inversió finalment subscrits per part dels inversors a l'ECR resulten ser inferiors als presentats per la Gestora o ECR autogestionada com a fermes en la Manifestació d'Interès;
- (iii) si la participació de l'Ajuntament a l'ECR beneficiària supera finalment el límit del 10% de la mida final de l'ECR;
- (iv) si la Gestora o ECR autogestionada no remet els informes a què estan obligats, o no presenten a la CNMV, en cas que sigui aplicable, les plantilles d'informació periòdica exigides en matèria de sostenibilitat pel Reglament 1288/2022 (SFDR) en els terminis establerts, o els informes exigits pel Reglament de FESE, si escau;
- (v) si la Gestora, ECR autogestionada o l'ECR incompleixen el mecanisme de custòdia regulat a les Bases; i/o
- (vi) qualsevol altre incompliment per part de la Gestora, ECR autogestionada o l'ECR de les condicions pactades amb l'Ajuntament de Barcelona en aquesta *Side Letter*.

tots ells, conjuntament, els "**Supòsits d'Incompliment**".

Davant l'ocurrència de qualsevol dels supòsits d'incompliment, l'Ajuntament de Barcelona podrà aplicar, a la seva sencera discreció, qualsevol, diverses o totes les penalitzacions següents:

- l'Ajuntament de Barcelona podrà retirar tots els compromisos d'inversió no desemborsats (o en el cas que s'apliqui el mecanisme de custòdia previst en les Bases, podrà exigir la devolució immediata de l'import total que es trobi en custòdia), o reduir els compromisos d'inversió, amb el conseqüent alliberament de l'obligació de desemborsament, sense que això suposi un incompliment de les obligacions assumides per l'Ajuntament sota la documentació de l'ECR en la seva condició de partícip o soci.

En aquest sentit, en el supòsit d'incompliment recollit al paràgraf (iii) anterior (és a dir, si la participació de l'Ajuntament a l'ECR beneficiària supera finalment el límit del 10% de la mida final de l'ECR), i sense perjudici de la possibilitat d'aplicar la resta de penalitzacions regulades en aquest apartat, l'Ajuntament podrà optar per reduir l'import del seu compromís a l'ECR per tal d'ajustar-lo al límit màxim (10%);

- l'Ajuntament de Barcelona tindrà dret a no atendre els desemborsaments sol·licitats (reduint, en conseqüència, la seva participació en l' ECR per la part no desemborsada) fins que es compleixin totalment amb la corresponent obligació incomplerta. A més, l'Ajuntament de Barcelona no se li aplicarà cap interès com a penalització per retard en aquesta causa ni se'l considerarà com a partícip en mora;
- la Gestora o l'ECR autogestionada estaran obligades a pagar a l'Ajuntament, que tindrà dret a percebre, una indemnització consistent en el 100% de l'import de les comissions meritàries per la Gestora o ECR autogestionada en relació amb el compromís d'inversió de l'Ajuntament de Barcelona (les quals inclouran, a efectes aclaridors, la comissió de gestió o *management fee*, i la comissió d'èxit o *carried interest*);i/o
- l'Ajuntament de Barcelona podrà requerir a la Gestora, quedant aquesta obligada a realitzar els seus millors esforços, per que es faciliti a l'Ajuntament de Barcelona la seva sortida de l'ECR a preu de mercat.

Les anteriors penalitzacions s'aplicaran sense perjudici del dret de l'Ajuntament de Barcelona a instar quantes accions li assisteixin per a reclamar les oportunes indemnitzacions per danys i perjudicis.



La Societat Gestora garanteix que no proposarà cap modificació de [*l'Acord de Funcionament o Reglament de Gestió o altre tipus de contracte rellevant en aquest sentit*] que, de manera directa o indirecta, pugui resultar en un incompliment de les disposicions o requisits establerts en la present *Side Letter*.

El contingut de la present Carta gaudirà de plena validesa i tindrà caràcter vinculant entre la ECR, la Societat Gestora i l'Ajuntament de Barcelona. Així mateix, en cas de qualsevol discrepància que pogués sorgir entre el contingut de la present Carta i [*l'Acord de Funcionament o Reglament de Gestió o altra tipus de contracte rellevant en aquest sentit*], el contingut de la present Carta prevaldrà.

En prova de conformitat, les parts signen la present Carta per duplicat en el lloc i en la data a dalt indicats:

**L'ECR**

**La Societat Gestora**

\_\_\_\_\_

[\*\*]

\_\_\_\_\_

[\*\*]

**L'Ajuntament de Barcelona**

\_\_\_\_\_

[\*\*]

### **ANNEX 3 CARTA DE REFERÈNCIA O APADRINAMENT**

A [\*\*], a [\*\*]

Benvolguts/des Srs/es.:

Per mitjà de la present carta, **[Nom i cognoms del professional referent, domicili i DNI] / [Identificació de l'entitat referent, domicili social, NIF, i nom i cognoms del seu representant, domicili i DNI]**, prenent en consideració les relacions i experiències de negoci, professionals i/o empresarials mantingudes fins ara en l'àmbit de la nostra activitat, estem en disposició de donar referències favorables de **[Identificació de l'entitat referida, domicili social, NIF]**, en el marc de l'activitat que aquesta exerceix com a societat gestora d'entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat (SGEIC), entitat de capital risc autogestionada, o gestora de fons d'inversió alternatius (GFIA).

Es fa constar que aquesta carta té caràcter merament informatiu i s'emet als únics efectes de la sol·licitud d'adhesió a la manifestació d'interès de la mesura "BARCELONA INVESTMENT FUND" realitzada per **[Identificació de l'entitat referida]**, de manera que no constitueix, en cap cas, una declaració o manifestació vinculant sobre la veracitat i/o exactitud del contingut de la mateixa, i no es podrà derivar cap tipus de responsabilitat en aquest sentit.

Atentament,

---

**[Nom i cognoms del professional referent] /  
[Identificació de l'entitat referent i nom i cognoms del seu representant]**