

## **INTERNAL RULES OF CONDUCT**

### **"CRIPTALIA P.F.P., S.A."**

*Non-binding translation. This English version has been translated for the sole purpose of facilitating its understanding from its original Spanish version, which can be consulted at the end of the English translation of this document. To this effect, in case of discrepancy or inconsistency between both versions, the Spanish version shall prevail*

DATE: **07/27/2020**

VERSION: **v1**

## **1. INTRODUCTION**

The General Shareholders' Meeting of **CRIPTALIA P.F.P., S.A.** (hereinafter, referred to as "**Company**"), as approved by the General Shareholders' Meeting on July 27, 2020, has decided to adopt this Internal Code of Conduct (hereinafter referred to as the "**Internal Code of Conduct**" or, in short, as the "**Internal Code of Conduct**").

"**RIC**"), in compliance with the provisions of Chapter III of Title V of *Law 5/2015, of April 27, 2015, on the promotion of business financing* (hereinafter referred to as "**LFFE**"), as well as by the rest of concordant regulations.

Without prejudice to any other obligations that may be required by virtue of their employment or business relationship, the applicable regulations or the Company's bylaws, the IRC determines the criteria of behavior and action that must be followed by its addressees in relation to the following matters: (i) establishment of general duties in the exercise of the Company's activity; (ii) detection, treatment and management of conflicts of interest; (iii) protection of confidential information; and (iv) management and treatment of related projects or operations on their own account.

Thus, it shall be the obligation of all persons subject to it to be familiar with this Decalogue of Conduct, as well as to ensure and diligently enforce its application.

## **2. DEFINITIONS**

For the purposes of this ICR, the following definitions shall apply:

- **Subject Persons:** Those persons bound by the provisions of the IRC, as referred to in Section 4 below.
- **Related Persons:** In relation to the Subject Persons, Related Persons are understood to be the following: (i) the Subject Person's spouse or person in a similar relationship of affectivity; (ii) any dependent children; (iii) those other relatives who live with or are dependent on the Subject Person; (iv) any legal person or any fiduciary legal business in which the Subject Person or the persons indicated in (i), (ii) or (iii) above hold a managerial position or whose management they are in charge of; or which is directly or indirectly controlled by the Subject Person; or which has been created for its benefit; or whose economic interests are largely equivalent to those of the Subject Person; and (v) interposed persons, understood as those acting in their own name but on behalf of the Subject Person.
- **Control Body:** Body of the Company in charge of ensuring compliance with this IRC, in accordance with the following4 Section (hereinafter referred to as the "**CB**").
- **Confidential Information:** The following shall be considered confidential information: (i) that referring to personal data of the clients, whether natural or legal persons; (ii) all information obtained under a professional commitment of confidentiality; (iii) that relating to the economic-financial situation of the Company's clients; and (iv) all information, whether created by the Company or by any other person, which is known to the persons subject to this IRC, whether disclosed orally, in writing, or in any other medium, as well as any analysis, compilation, study, summary, extract or documentation of any kind, by its nature or by the circumstances in which the disclosure or creation takes place, must in good faith be considered as such.

- 1 / 9 -

### **3. GUIDING PRINCIPLES FOR THE COMPANY'S PERFORMANCE**

In accordance with the provisions of Article 60 of the LFFE, the Company shall conduct its business in accordance with the principles of neutrality, diligence and transparency, in accordance with the best interests of its clients (investors and promoters), with whom it shall interact in a clear, timely, sufficient, accessible, objective and non-deceptive manner, guaranteeing equal treatment among all of them.

For this purpose, in accordance with the legal provisions set forth in the LFFE, the Company must have the appropriate means to carry out its activity and have the appropriate internal controls in place, ensuring that it has all the necessary information on its investors, keeping them adequately informed.

Likewise, the Company shall ensure that any conflicts of interest that may arise in the course of its business are resolved and, where appropriate, reduced to a minimum and, in the event of a conflict, shall give priority to its customers in all cases, without giving preference to any of them in particular, and shall disclose any possible conflict of interest to them as transparently as possible.

### **4. SUBJECTIVE SCOPE OF APPLICATION**

This IRC shall be applicable to all employees and executives of the Company, including the

members of its representative body, as well as to those shareholders who hold a significant shareholding, in the terms set forth in the LFFE (>10%) and Related Persons, in accordance with the definition given for this purpose in the preceding<sup>2</sup> Section.

In this way, the CB shall keep at all times an updated list of the Subject Persons and shall inform them of their compliance with the IRC, as well as of the infringements and penalties which, as the case may be, may derive from their non-compliance. For such purposes, the CB shall keep a Register of Subject Persons (hereinafter referred to as "**RPJ**"), which shall be permanently updated whenever a new person is included therein and/or whenever the criterion or reason for which the inclusion of someone already included is modified.

Likewise, the CB shall inform the Subject Persons of their inclusion in the RPJ by means of the form attached as **Annex I**, indicating their data and the reason for their inclusion in said registry, as well as providing them with a copy of this RIC.

## **5. GENERAL DUTIES OF THE PERSONS SUBJECT**

In general, the Persons Subject to this IRC, within its scope of application, must respect the rules of conduct contained in the LFFE and other concordant and/or developing legal provisions.

Thus, in the exercise of their functions, the Subject Persons shall:

- To serve the interests of investors, promoters and third parties in general with diligence, neutrality, loyalty, objectivity and transparency;
- To give priority to the legitimate interests of the clients, taking care to avoid conflicts between the interests of the clients and/or the interests of the Subject Persons or the Company and the interests of the clients;

- 2 / 9 -

- Refrain from granting privileged treatment to any client when there is a conflict of interest among several clients;
- Refrain from misusing or improperly disclosing Confidential Information;
- Refrain from making personalized recommendations to investors on the projects published in the Company, without prejudice to the possibility of advertising and making communications of a commercial nature on the Company's projects, in accordance with the provisions of Article 64 of the LFFE;
- Refrain from accepting gratuities or gifts from clients without prior and express authorization from the CO; and
- Refrain from engaging in parallel or fraudulent activities with customers.

Likewise, with respect to the Confidential Information to which they may have access, which they shall keep and treat in a reserved manner, the Subject Persons undertake to:

- To adopt the necessary measures to prevent third parties from accessing the Confidential Information and to limit access to the Confidential Information to the Subject Persons or to other persons to whom access is authorized and who need to have it for the performance of

their duties, to whom the same obligation of confidentiality must be transferred by means of the corresponding confidentiality commitment;

- Not to reproduce or transform the Confidential Information or, in general, to use it in a manner different from that which is necessary for the exercise of its functions; and
- Not to recommend to third parties, because they have such Confidential Information, to carry out transactions (as investor or promoter) with the Company.

## **6. SUPERVISORY BODY**

The Board of Directors of the Company shall act as the CO, to which the following functions shall be attributed:

- To ensure the application of and compliance with the rules established in this ICR.
- Keeping the Register of Subject Persons;
- Control the Confidential Information, under the terms established in this IRC;
- Resolving any doubts raised by the Persons Subject to the rules contained in this IRC;  
and
- Any other powers expressly attributed to it in this IRC.

The Subject Persons must comply with the requirements made by the CB in order to ensure compliance with the rules set forth in this IRC.

The CO shall report, as the case may be, periodically, and at least annually, to the General Shareholders' Meeting of the Company on the status of compliance with this IRC.

- 3 / 9 -

## **7. CONFLICTS OF INTEREST**

For the purposes of this IRC, a conflict of interest shall be deemed to be a situation in which the judgment of an Affected Person and the integrity of an action undertaken by the same may be or tends to be unduly influenced by his or her particular interests, generally of a financial, professional or personal nature.

Thus, the main conflicts of interest may occur - in a non-exclusive manner - between the following subjects: (i) between the interests of the Company or the Subject Persons and the obligations of the Company with respect to one or more clients; and (ii) the interests of two or more clients of the Company with respect to each other.

Either of these circumstances shall be considered a conflict of interest for the purposes of this IRC.

### **7.1. IDENTIFICATION OF CONFLICTS OF INTEREST**

For the purposes of what is indicated in the previous section, in order to identify conflicts of interest that may arise, the following issues shall be taken into account in relation to the

Company or the Subject Persons:

- They can make a financial gain or avoid a financial loss, at the expense of the customer;
- They have an interest in the outcome of the service provided to the customer or of the transaction carried out on his behalf, other than the interest of the customer;
- They have financial or other incentives that lead them to recommend the services of an entity based on higher remuneration rather than on the personal circumstances of the clients;
- They carry out the same activity or business as the customer; and/or
- They receive from a person other than the customer an incentive in relation to the service provided to the customer, in the form of money, goods or services, other than the standard commission or cost of the service.

For these purposes, it shall not be considered sufficient that the Company or the Subject Person may obtain a profit if there is not also a possible loss for the client; likewise, it cannot be considered that a client may obtain a profit or avoid a loss, if there is no possibility of concomitant loss for another client. In any case, in both cases, the Subject Persons and the Company shall always act in the client's interests above those of the company itself.

Likewise, the Subject Persons may be subject to potential conflicts of interest by virtue of their family, economic or professional ties or for any other reason, as defined in Section 2 of this IRC with respect to Related Persons, and they must ensure that this care and diligence with respect to conflicts of interest is respected by them, in accordance with the reasonably basic rules of good faith.

In this way, relationships other than those mentioned above that may compromise the impartial performance of the Person may be subject to potential conflicts of interest.

- 4 / 9 -

Subject, in relation to Related Persons. In case of reasonable doubt in this regard, the Subject Persons shall consult the CB.

## **7.2. COMMUNICATION OF POTENTIAL CONFLICTS TO THE SUPERVISORY BODY**

Subject Persons are obliged to inform the CO in writing of any situation in which a conflict of interest may arise with respect to a specific action, service or transaction, either with respect to themselves or to a Related Person. For this purpose, they may use the form attached as **Annex II**.

Notifications must be made as soon as possible and, in any case, before making the decision that could be affected by the possible conflict of interest. The Subject Persons must keep the above information updated, communicating any modification or cessation of the reported situations.

In the event that they are personally affected by a conflict of interest, the Subject Persons shall refrain from intervening in the preparatory acts and from deciding or, as the case may be, casting their vote, in the situations related to the object of said conflict that arise, and shall warn

those who are going to make the corresponding decision of the same.

Subject Persons violate their duty of loyalty to the Company if they allow or fail to disclose the existence of transactions carried out by them or Related Persons that may violate the rules contained in this IRC.

Likewise, in the event of doubt as to the existence of a conflict of interest, the Subject Persons are obliged to inform the CB of such a case, as well as the specific circumstances of the transaction subject to possible conflict, so that the CB may determine the appropriate action to be taken in this regard.

### **7.3. CONFLICT OF INTEREST RESOLUTION**

Conflicts of interest will be resolved by the CO.

The resolution of conflicts of interest shall be carried out in accordance with the following principles:

- The interests of customers must be put before the economic benefit of the Company;
- Priority shall be given to the interests of clients, acting in accordance with the guiding principles indicated in Section 5 above.
- No client or group of clients may be privileged over one or the other. As an exception to the foregoing, in the event of a conflict between investors and promoters, an intermediate solution shall be sought and, if this is not possible, the Company shall act under a pro investor equity criterion.

Likewise, in the event that an insurmountable conflict of interest is detected, it shall be reported to the National Securities Market Commission (CNMV) in order to obtain the regulator's opinion before taking a decision. Likewise, when it is considered that the measures adopted are not sufficient to avoid the risk of a client or group of clients being harmed, the client or group of clients must be informed, in a durable medium, of the nature of the conflict and of the other circumstances that will allow them to make a reasoned decision about the investment service to be contracted with the Company.

## **8. RELATED PROJECTS AND PROPRIETARY PROJECTS**

- 5 / 9 -

### **8.1. RELATED PROJECTS**

Pursuant to the provisions of article LFFE,63 the Company may only participate in projects published on its website in accordance with the following criteria:

- Their participation may not exceed 10% of the financing objective of each project, nor allow them to control the company, under the terms of Article 42 of the Commercial Code.
- With respect to each project, the Company shall inform investors in a clear and accessible manner of the amount of its shareholding, or that of its directors, senior executives and partners with significant shareholdings, and the spouses or persons with whom they live in an analogous relationship of effectiveness.

Likewise, it will publish on the web the criteria followed in accordance with its internal policy to decide its participation in the projects.

## **8.2. OWN PROJECTS**

Pursuant to Article 63 of the LFFE, the Company may only publish projects of which it is the promoter on its own website, subject to the following limitations:

- The aggregate funding target for such projects shall not exceed in each fiscal year 10% of the funds actually raised by all crowdfunding projects published on its website in the immediately preceding fiscal year.
- The Platform shall immediately inform investors in a clear and accessible manner of the projects of which they or the following persons are promoters: administrators, senior executives and partners with significant participation, and spouses or persons with whom they live in an analogous relationship of effectiveness.

## **9. ARCHIVING AND CONFIDENTIALITY OF PROCEEDINGS**

The CO shall keep the communications, notifications and any other actions related to this IRC duly filed and ordered on a durable medium, ensuring their confidentiality.

## **10. ENTRY INTO FORCE, EFFECTIVENESS AND IN FORCE AND INOPERABILITY**

### **10.1. ENTRY INTO FORCE AND EFFECTIVENESS**

This IRC shall enter into force at the time of its approval by the Company's administrative body, once it begins its activities as a Participatory Financing Platform, remaining in force indefinitely until it is revoked, amended or replaced by a new version of the same.

### **10.2. NON-COMPLIANCE**

- 6 / 9 -

Failure to comply with the rules of conduct contained in this IRC insofar as its content is a development of the provisions of the regulations for the regulation and discipline of the Participatory Financing Platforms, may give rise to the corresponding administrative sanctions and other consequences arising from the applicable legislation.

To the extent that such non-compliance is carried out by the Company's employees, it may eventually be considered as a labor misconduct, in accordance with current regulations.

The foregoing shall be understood without prejudice to the liability that may arise from the provisions of the LFFE and the civil or criminal liability that in each case may be demandable from the defaulting party or the Company.

\* \* \* \* \*

In Barcelona, on the date of 27 July 2020,

# REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA

## « CRIPTALIA P.F.P., S.A.»

FECHA: 27/07/2020

VERSIÓN: v1

### **1. INTRODUCCIÓN**

La Junta General de Accionistas de **CRIPTALIA P.F.P., S.A.** (en adelante, referida como «**Sociedad**»), conforme a la aprobación por parte de la Junta General de Accionistas de fecha de 27 de julio de 2020, ha decidido adoptar el presente Reglamento Interno de Conducta (en adelante, referido como «**Reglamento Interno de Conducta**» o, de forma abreviada, como «**RIC**»), en cumplimiento de lo dispuesto en el Capítulo III del Título V de la *Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial* (en adelante, referida como «**LFFE**»), así como por el resto de normativa concordante.

Sin perjuicio de cualesquiera otras obligaciones que resulten exigibles en virtud de su relación laboral o mercantil, de la normativa aplicable o de los estatutos sociales, el RIC determina los criterios de comportamiento y actuación que deben seguir sus destinatarios en relación a las siguientes materias: (i) establecimiento de unos deberes generales en el ejercicio de la actividad de la Sociedad; (ii) detección, tratamiento y gestión de los conflictos de interés; (iii) protección de la información confidencial; y (iv) gestión y tratamiento de proyectos vinculados u operaciones por cuenta propia.

De este modo, será obligación de todas las personas a él sujetas conocer el presente decálogo

de conducta, así como asegurar y hacer valer su aplicación de forma diligente.

## **2. DEFINICIONES**

A efectos del presente RIC, se entenderá por:

- **Personas Sujetas**: Aquellas personas obligadas por las disposiciones del RIC, a las que se hace referencia en el Apartado 4 siguiente.
- **Personas Vinculadas**: En relación con las Personas Sujetas, se entiende por Personas Vinculadas las siguientes: (i) el cónyuge de la Persona Sujeta o persona con análoga relación de afectividad; (ii) los hijos que tenga a su cargo; (iii) aquellos otros parientes que convivan con la Persona Sujeta o estén a su cargo; (iv) cualquier persona jurídica o cualquier negocio jurídico fiduciario en el que la Persona Sujeta o las personas señaladas en los apartados (i), (ii) o (iii) anteriores desempeñen un cargo directivo o de cuya gestión estén encargados; o que esté directa o indirectamente controlado por la Persona Sujeta; o que se haya creado para su beneficio; o cuyos intereses económicos sean en gran medida equivalentes a los de la Persona Sujeta; y (v) las personas interpuestas, entendiéndose por tales aquéllas que actúen en nombre propio pero por cuenta de la Persona Sujeta.
- **Órgano de Control**: Órgano de la Sociedad encargado de velar por el cumplimiento del presente RIC, conforme al Apartado 4 siguiente (en adelante, referido como «**OC**»).
- **Información Confidencial**: Tendrá dicha consideración aquella referente a: (i) la referida a datos personales de los clientes, sean personas físicas o jurídicas; (ii) toda información obtenida bajo compromiso profesional de confidencialidad; (iii) la relativa a la situación económica-financiera de los clientes de la Sociedad; y (iv) toda información, ya sea creada por la Sociedad o por cualquier otra persona, que sea conocida por las personas sujetas a este RIC, ya le sea revelada de forma oral, escrita, o en cualquier otro soporte, así como cualquier análisis, recopilación, estudio, resumen, extracto o documentación de cualquier tipo, por su naturaleza o por las circunstancias en las que se produzca la revelación o creación, deba de buena fe estimarse como tal.

- 1 / 9 -

## **3. PRINCIPIOS RECTORES DE LA ACTUACIÓN DE LA SOCIEDAD**

De conformidad a lo dispuesto en el artículo 60 de la LFFE, la Sociedad deberá ejercer su actividad de acuerdo con los principios de neutralidad, diligencia y transparencia, con arreglo al mejor interés de sus clientes (inversores y promotores), con quienes interactuará de forma clara, oportuna, suficiente, accesible, objetiva y no engañosa, garantizando la igualdad de trato entre todos ellos.

A tal efecto, de conformidad con las previsiones legales fijadas en la LFFE, la Sociedad deberá disponer de los medios adecuados para realizar su actividad y tener establecido los controles internos oportunos, asegurándose de que dispone de toda la información necesaria sobre sus inversores, manteniéndolos adecuadamente informados.

Asimismo, la Sociedad deberá velar por la resolución y, en su caso, reducción al mínimo de los eventuales conflictos de interés que puedan surgir en el desarrollo de su actividad y, en situación de conflicto, dar en todo caso prioridad a sus clientes, sin privilegiar a ninguno de ellos en particular, dejando constancia frente a los mismos de cualquier posible conflicto de interés con la mayor transparencia posible.

#### **4. ÁMBITO SUBJETIVO DE APLICACIÓN**

El presente RIC será aplicable a todos los empleados y directivos de la Sociedad, incluyendo al efecto a los miembros de su órgano de representación, así como a aquellos accionistas que ostenten una participación significativa, en los términos previstos en la LFFE (>10%) y las Personas Vinculadas, de conformidad a la definición dada al efecto en el Apartado 2 anterior.

De este modo, el OC mantendrá en todo momento una relación actualizada de las Personas Sujetas e informará a éstas de su sujeción al RIC, así como de las infracciones y sanciones que, en su caso, pudieren derivarse de su incumplimiento. A estos efectos, el OC llevará un Registro de Personas Sujetas (en adelante, referido como «**RPJ**») que deberá encontrarse permanentemente actualizado cuando se incorpore una nueva persona al mismo y/o cuando se modifique el criterio o razón por la cual se decidió la incorporación de alguien ya incorporado.

Asimismo, el OC informará a las Personas Sujetas de su inclusión en el RPJ mediante el formulario adjunto como **Anexo I**, indicándose asimismo sus datos y razón de incorporación a dicho registro, así como facilitándosele una copia del presente RIC.

#### **5. DEBERES GENERALES DE LAS PERSONAS SUJETAS**

Con carácter general, las Personas Sujetas al presente RIC, dentro de su ámbito de aplicación, deberán respetar las normas de conducta contenidas en la LFFE y demás disposiciones legales concordantes y/o de desarrollo.

De este modo, en el ejercicio de sus funciones, las Personas Sujetas deberán:

- Servir a los intereses de los inversores, promotores y terceros en general con diligencia, neutralidad, lealtad, objetividad y transparencia;
- Dar prioridad a los legítimos intereses de los clientes, procurando evitar que entren en conflicto los intereses de los clientes entre sí y/o los intereses de las Personas Sujetas o de la Sociedad con los intereses de los clientes;

- 2 / 9 -

- Abstenerse de otorgar trato privilegiado a ningún cliente cuando exista conflicto de intereses entre varios;
- Abstenerse de hacer un uso inadecuado o divulgar indebidamente Información Confidencial;
- Abstenerse de realizar recomendaciones personalizadas a los inversores sobre los proyectos publicados en la Sociedad, sin perjuicio de la posibilidad de publicitar y realizar comunicaciones de carácter comercial sobre los proyectos de la misma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 64 de la LFFE;
- Abstenerse de aceptar de clientes gratificaciones o regalos sin autorización previa y expresa del OC; y
- Abstenerse de realizar actividades paralelas o fraudulentas con los clientes.

Asimismo, respecto a la Información Confidencial a la que pudieren tener acceso, la cual

deberán conservar y tratar de forma reservada, las Personas Sujetas se comprometen a:

- Adoptar las medidas necesarias para evitar que terceros puedan acceder a la Información Confidencial y a limitar el acceso a la Información Confidencial a las Personas Sujetas o a otras personas a las que se autorice su acceso y que precisen disponer de ella para la ejecución de sus funciones, a las que se les deberá trasladar idéntica obligación de confidencialidad mediante el correspondiente compromiso de confidencialidad;
- No reproducir ni transformar la Información Confidencial ni, en general, usarla de manera distinta a la que sea precisa para el ejercicio de sus funciones; y
- No recomendar a terceros, por disponer de tal Información Confidencial, la realización de operaciones (como inversor o promotor) con la Sociedad.

## **6. ÓRGANO DE CONTROL**

El órgano de administración de la Sociedad ejercerá de OC, al cual se le atribuirán las siguientes funciones:

- Velar por la aplicación y cumplimiento de las normas establecidas en el presente RIC. ●

Llevar el Registro de Personas Sujetas;

- Controlar la Información Confidencial, en los términos establecidos en el presente RIC;
- Resolver las dudas que sean formuladas por las Personas Sujetas en relación con las normas contenidas en el presente RIC; y
- Las demás competencias que le sean atribuidas expresamente en el presente RIC.

Las Personas Sujetas deberán atender a los requerimientos que el OC realice con el fin de velar por el cumplimiento de las normas establecidas en el presente RIC.

El OC informará, en su caso, periódicamente, y al menos anualmente, a la Junta General de Accionistas de la Sociedad sobre el estado de cumplimiento del presente RIC.

- 3 / 9 -

## **7. CONFLICTOS DE INTERÉS**

A efectos del presente RIC tendrá la consideración de conflicto de interés aquella situación en la que el juicio de una Persona Sujeta y la integridad de una acción acometida por la misma pueda o tienda a estar indebidamente influida por sus intereses particulares, de tipo generalmente económico, profesional o personal.

De este modo, los principales conflictos de interés pueden producirse -de forma no excluyente entre los siguientes sujetos: (i) entre los intereses de la Sociedad o de las Personas Sujetas y las obligaciones de la Sociedad con respecto a uno o varios clientes; y (ii) los intereses de dos o más clientes de la Sociedad entre sí.

Cualquiera de ambas circunstancias tendrá la consideración de conflicto de interés a los efectos del presente RIC.

## **7.1. DETECCIÓN DE LOS CONFLICTOS DE INTERÉS**

A efectos de lo indicado en el apartado anterior, a efectos de identificar los conflictos de interés que puedan surgir, se tendrán en cuenta las siguientes cuestiones en relación a la Sociedad o las Personas Sujetas:

- Pueden obtener una ganancia financiera o evitar una pérdida financiera, a expensas del cliente;
- Tienen un interés en el resultado del servicio prestado al cliente o de la operación efectuada en su nombre, distinto del interés del cliente;
- Cuentan con incentivos económicos o de otro tipo que les lleven a recomendar los servicios de una entidad en atención a una mayor retribución y no en atención a las circunstancias personales de los clientes;
- Llevan a cabo la misma actividad o negocio que el cliente; y/o
- Reciben de una persona distinta del cliente un incentivo en relación con el servicio prestado al mismo, en forma de dinero, bienes o servicios, distinto de la comisión estándar o el coste del servicio.

A estos efectos, no se considerará suficiente que la Sociedad o la Persona Sujeta pueda obtener un beneficio si no existe también un posible perjuicio para el cliente; del mismo modo, no podrá considerarse que un cliente pueda obtener una ganancia o evitar una pérdida, si no existe la posibilidad de pérdida concomitante de otro cliente. De cualquier modo, en ambos casos las Personas Sujetas y la Sociedad actuarán siempre primando los intereses del cliente por encima de los de la propia empresa.

Asimismo, las Personas Sujetas podrán estar sometidas a potenciales conflictos de interés en virtud de sus vinculaciones familiares, económicas o profesionales o por cualquier otra causa, tal y como define el Apartado 2 del presente RIC respecto a Personas Vinculadas, debiendo velar por que este cuidado y diligencia frente a los conflictos de interés sea respetado por las mismas, conforme a las reglas razonablemente básicas de la buena fe.

De este modo, podrán estar sometidas a potenciales conflictos de interés las vinculaciones distintas de las expresadas que puedan comprometer la actuación imparcial de la Persona

- 4 / 9 -

Sujeta, en relación a Personas Vinculadas. En caso de duda razonable a este respecto, las Personas Sujetas deberán consultar al OC.

## **7.2. COMUNICACIÓN DE POTENCIALES CONFLICTOS AL ÓRGANO DE CONTROL**

Las Personas Sujetas están obligadas a informar por escrito al OC cualquier situación en la que pudiera plantearse, respecto de una actuación, servicio u operación concreta, un conflicto de interés, sea respecto a ellas mismas o a una Persona Vinculada. A tal efecto, podrán servirse del formulario adjunto como **Anexo II**.

Las comunicaciones deberán efectuarse en el plazo más breve posible y, en todo caso, antes de tomar la decisión que pudiera quedar afectada por el posible conflicto de interés. Las Personas

Sujetas deberán mantener actualizada la información anterior, comunicando cualquier modificación o cese de las situaciones comunicadas.

En el caso de que fueran afectadas personalmente por un conflicto de interés, las Personas Sujetas se abstendrán de intervenir en los actos preparatorios y de decidir o, en su caso, emitir su voto, en las situaciones relacionadas con el objeto de dicho conflicto que se planteen, y advertirán de ello a quienes vayan a tomar la correspondiente decisión.

Las Personas Sujetas infringen su deber de fidelidad a la Sociedad si permiten o no revelan la existencia de operaciones realizadas por ellas o Personas Vinculadas que pueda vulnerar las reglas contenidas en el presente RIC.

Asimismo, en caso de duda sobre la existencia de un conflicto de interés, las Personas Sujetas tienen la obligación de poner dicho caso en conocimiento del OC, así como las circunstancias concretas de la operación objeto de posible conflicto, para la determinación por el OC de una adecuada actuación al respecto.

### **7.3. RESOLUCIÓN DE CONFLICTOS DE INTERÉS**

Los conflictos de interés serán resueltos por el OC.

La resolución de conflictos de interés se realizará de conformidad con los siguientes principios:

- Deberá anteponerse el interés de los clientes al beneficio económico de la Sociedad;
- Deberá darse prioridad a los intereses de los clientes, actuando de conformidad a los principios rectores señalados en el Apartado 5 anterior.
- No podrá privilegiarse a ningún cliente, ni grupo de clientes, sobre uno u otros. Como excepción a lo anterior, en caso de conflicto entre inversores y promotores, tratará de buscarse una solución intermedia y, en caso de no ser ésta posible, la Sociedad deberá actuar bajo un criterio de equidad pro inversor.

Asimismo, en caso de detectarse un conflicto de interés insalvable, se pondrá en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) a efectos de tener opinión del regulador antes de resolver. Del mismo modo, cuando se considere que las medidas adoptadas no son suficientes para evitar el riesgo de que un cliente o un grupo de clientes resulte perjudicado, éste deberá ser informado, en un soporte duradero, de la naturaleza del conflicto y de las demás circunstancias que le permitan tomar una decisión razonada acerca del servicio de inversión a contratar con la Sociedad.

## **8. PROYECTOS VINCULADOS Y PROYECTOS PROPIOS**

- 5 / 9 -

### **8.1. PROYECTOS VINCULADOS**

De conformidad a lo dispuesto en el artículo 63 de la LFFE, la Sociedad sólo podrá participar en proyectos publicados en su página web de acuerdo con los siguientes criterios:

- Su participación no podrá superar el 10% del objetivo de financiación de cada proyecto, ni permitir controlar la empresa, en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio.
- Respecto a cada proyecto, la Sociedad informará a los inversores de forma clara y

accesible del importe de su participación, o de la de sus administradores, altos ejecutivos y socios con participación significativa, y a los cónyuges o personas con quienes estos convivan en análoga relación de efectividad.

Asimismo, publicará en la web los criterios seguidos conforme a su política interna para decidir su participación en los proyectos.

## **8.2. PROYECTOS PROPIOS**

De conformidad a lo dispuesto en el artículo 63 de la LFFE, la Sociedad sólo podrá publicar proyectos de los que sea promotora en su propia página web, observando las siguientes limitaciones:

- El objetivo de financiación agregado de dichos proyectos no superará en cada ejercicio el 10% de los fondos efectivamente recaudados por todos los proyectos de financiación participativa publicados en su página web en el ejercicio inmediatamente anterior.
- La Plataforma informará inmediatamente a los inversores de forma clara y accesible de los proyectos de los que ellas o las siguientes personas fueren promotores: administradores, altos ejecutivos y socios con participación significativa, y a los cónyuges o personas con quienes estos convivan en análoga relación de efectividad.

## **9. ARCHIVO Y CONFIDENCIALIDAD DE LAS ACTUACIONES**

El OC conservará debidamente archivadas y ordenadas en soporte duradero las comunicaciones, notificaciones y cualquier otra actuación relacionada con el presente RIC, velando por la confidencialidad de las mismas.

## **10. ENTRADA EN VIGOR, VIGENCIA E INCUPLIMIENTO**

### **10.1. ENTRADA EN VIGOR Y VIGENCIA**

El presente RIC entrará en vigor en el momento de su aprobación por el órgano de administración de la Sociedad, una vez ésta inicie sus actividades como Plataforma de Financiación Participativa, manteniéndose en vigor indefinidamente hasta que sea revocado, modificado o sustituido por una nueva versión del mismo.

### **10.2. INCUMPLIMIENTO**

- 6 / 9 -

El incumplimiento de las normas de actuación contenidas en el presente RIC en cuanto su contenido sea desarrollo de lo previsto en la normativa de ordenación y disciplina de las Plataformas de Financiación Participativa, podrá dar lugar a las correspondientes sanciones administrativas y demás consecuencias que se deriven de la legislación que resulte aplicable.

En la medida que dicho incumplimiento sea llevado a cabo por personal laboral de la Sociedad, podrá ser eventualmente considerado como falta laboral, conforme a la normativa vigente.

Lo anterior se entenderá sin perjuicio de la responsabilidad que pueda derivarse de lo dispuesto

en la LFFE y de la responsabilidad civil o penal que en cada caso sea exigible al incumplidor o a la Sociedad.

\* \* \* \* \*

En Barcelona, en fecha de 27 de julio de 2020,