

## **L'Acord de 20 de Novembre de 2003 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores aprova el "Código de conducta de las entidades sin ánimo de lucro para la realización de inversiones temporales"**

En la reunió ordinària de 27 d'abril de 2004, el Patronat va aprovar un Codi de Conducta. Des d'aquella data, en cada Junta de Patronat, aquest ha rebut la informació sobre el compliment del Codi i ha disposat dels suports documentals relatius a les inversions realitzades en l'exercici.

Així mateix, el Pla General de Comptabilitat vigent permet identificar i classificar acuradament les inversions financeres fent possible predeterminar la selecció d'actius financers propietat de la Fundació i la intencionalitat amb que aquesta els desitja gestionar

En els darrers anys, els actius financers de la Fundació s'han vist complementats per la incorporació de carteres de valors subjectes a cotització en borsa, fruit de diverses herències i llegats.

A fi d'adequar el Codi a la nova realitat, es proposa una actualització del Codi en els següents termes:

- 1) El present Codi de Conducta es refereix a les inversions financeres temporals, entenent com a tals aquelles realitzades amb actius amb venciment no superior a l'any i també a aquelles realitzades amb actius amb actius de venciment superior a l'any que s'adquireixin o es mantinguin amb la finalitat d'obtenir beneficis a curt termini derivats de les variacions dels seus preus
- 2) Com a política general, la Fundació realitzarà inversions exclusivament en dipòsits bancaris i en actius emesos en Euros per part d'emissors públics, preferentment deute de l'estat, o emissors privats qualificats dins les màximes categories per part d'avaluadors independents de reconeguda solvència tècnica. Aquestes inversions es consideren definides com "Inversions mantingudes fins al venciment" en la Norma de Valoració 9a., apartat 2.2 de les Normes de Valoració del Pla General de Comptabilitat (Reial Decret 1514/2007 de 16 de novembre, BOE 20 de novembre de 2007)
- 3) La composició de la cartera haurà de mantenir l'equilibri entre rendibilitat, seguretat i diversificació. Tots els valors i instruments financers han de ser susceptibles de negociació als mercats secundaris a fi de garantir la liquiditat
- 4) La cartera de valors composta d'instruments de patrimoni d'empreses cotitzades en borsa que la Fundació ha rebut en virtut d'herències i llegats es mantindrà en la categoria d'"Actius financers disponibles per a la venda", d'acord a la descripció que en fa la Norma de Valoració 9a., apartat 2.6 del Pla General de Comptabilitat, amb la mateixa composició en que ha estat rebuda. No obstant, es faculta al Tresorer de la Fundació a prendre les decisions que siguin necessàries per tal de protegir la Fundació del possible deteriorament dels valors inclosos en l'apartat anterior.
- 5) La Fundació no portarà a terme operacions de tipus especulatiu, entenent com a tals les vendes de valors adquirits en préstec, les operacions intra-dia, les operacions al mercat de futurs i opcions, excepte les realitzades amb finalitat de cobertura, així com qualsevol altre de naturalesa anàloga.
- 6) Es faculta als Apoderats Generals de la Fundació a executar les operacions que siguin necessàries per a la posta en pràctica del present Codi
- 7) El Patronat analitzarà i aprovarà, si ho considera convenient, un informe anual sobre el grau de compliment del present Codi .
- 8) Aquest codi és d'aplicació a partir de la data de la seva aprovació en la reunió del Patronat de 22 d'abril de 2015