

PROTOCOL D'INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS

Patronat de la Fundació per la Bioquímica Clínica i la Patologia Molecular
14 de maig de 2019

INTRODUCCIÓ.

La Llei del Mercat de Valors aprovada per Reial Decret Legislatiu de 4/2015, de 23 d'octubre a la seva Disposició Addicional Cinquena, relativa a les restriccions a les inversions financeres temporals d'entitats sense ànim de lucre, que procedeix de la Llei 44/2002, de 22 de novembre de Mesures de reforma del sistema financer, disposava que la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), en el seu àmbit de supervisió, aprovarà els codis de conducta que continguin les regles específiques a les que hauran d'ajustar-se les inversions financeres temporals que facin les fundacions. A la vegada l'esmentada disposició addicional determinava que els òrgans de govern de les fundacions hauran de presentar un informe anual de compliment dels esmentats. En base a aquest precepte la CNMV mitjançant acord del seu consell de 20 de novembre de 2003, va aprovar un Codi de Conducta de les entitats sense ànim de lucre.

Transcorreguts mes de quinze anys, en un període en el que s'han produït canvis normatius i de funcionament dels mercats molt importants, la CNMV en la seva reunió de 20 de febrer de 2019, ha aprovat un nou codi de conducta relatiu a les inversions de les entitats sense ànim de lucre.

Aquest fet comporta la necessitat d'actualitzar el codi de conducta d'aquest Patronat a la nova normativa.

PROTOCOL RELATIU A LES INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS.

Article 1. Àmbit d'aplicació.

1.1 El present Codi de conducta s'aplicarà a les entitats sense ànim de lucre, entre elles a les fundacions, que realitzin inversions financeres temporals en instruments financers subjectes a l'àmbit de supervisió de la CNMV, de manera especial, accions, valors de renda fixa, participacions en institucions d'inversió col·lectiva (fons d'inversió), dipòsits, préstecs, cessió temporal d'actius financers o altres d'anàlogues que portin aparellades l'obligació de restitució (imposicions a termini).

1.2 El compliment de les disposicions d'aquest Codi de conducta s'entén sense perjudici de les obligacions de control de la gestió econòmica que correspongui al Protectorat en virtut de la legislació vigent aplicable.

Article 2. Definicions.

2.1 Als efectes d'aquest Codi de Conducta, es consideraran inversions financeres temporals qualssevol inversions en instruments financers, amb excepció de les següents:

A) Les inversions que estiguin subjectes a restriccions a la lliure disposició per virtut del títol fundacional, dels estatuts de l'entitat o de la normativa que sigui d'aplicació.

B) La part del patrimoni de l'entitat que provingui d'aportacions efectuades pel fundador, per donants o per associats amb subjecció a requisits de no disposició o amb vocació de permanència.

2.2 A l'efecte de aquest codi tenen la consideració d'instruments financers els recollits en l'Annex d'Instruments financers de la Llei del Mercat de Valors, a que es remet el seu article 2.

Article 3. Principis i recomanacions.

3.1 Mitjans i organització.

A) Els qui decideixin les inversions comptaran amb els suficients coneixements tècnics, per la qual cosa els òrgans de gestió i administració de les entitats podran decidir

la contractació de l' assessorament professional de tercers que, al seu parer, ofereixin suficients garanties de competència professional i independència.

B) Quan es decideixi comptar amb assessorament extern, el que es considera en general recomanable, s'ha de vetllar per que el mateix ofereixi suficients garanties de competència professional i d'independència, i perquè no es vegi afectat per conflictes d'interès.

3.2 Política i selecció de les inversions.

El Patronat serà l'òrgan competent per definir la política de inversió ajustada als objectius fundacionals, especificant els objectius i riscos de les inversions, indicant el tipus d'actius, la concentració de riscos, el termini de les inversions la diversificació i qualsevol altra variable que es consideri rellevant.

El Patronat aprovarà qualsevol inversió o desinversió en instruments financers temporals.

3.3 Principis rectors i orientacions per a la selecció i gestió de les inversions temporals.

Per a la selecció de les inversions en instruments financers es valorarà la seguretat, liquiditat i rendibilitat que ofereixin les diferents possibilitats d'inversió, vigilat que existeixi el necessari equilibri entre aquests tres objectius i atenent a les condicions de mercat en el moment de la contractació

El Patronat de la Fundació es guiarà en la selecció i gestió de les seves inversions temporals en instruments financers pels següents principis rectors i orientacions:

a.- Principi de coherència: la inversió haurà de ser coherent amb el perfil i duració dels passius i les previsions de tresoreria. És a dir, abans de fer una inversió, s'hauran de valorar els deutes i les disponibilitats monetàries per fer-los front.

b.- Principi de liquiditat: com a regla general s'haurà d'invertir en instruments financers suficientment líquids (per exemple, en valors negociats en mercats regulats).

c.- Principi de diversificació: es diversificaran els riscos de les inversions seleccionant una cartera diversa amb actius no correlacionats entre sí, de diferents emissors i amb diferents característiques des del punt de vista del risc. (Es recomanen les inversions en institucions d'inversió col·lectiva).

d.- Principi de preservació del capital: s'haurà de tenir sempre en compte la preservació del capital invertit.

Tanmateix, s'evitarà les inversions en preferents, en deutes subordinades i en entitats financeres sense solvència contrastada, així com la realització d'operacions que responguin a un ús merament especulatiu dels recursos financers, com:

- Les vendes de valors presos en préstecs (“vendes en curt”)
- Les operacions intradia.
- Les operacions en mercats de futurs i opcions, excepte amb la finalitat de cobertura de tipus d'interès.

Article 5. Transparència informativa.

En compliment del que preveu l'article 333-10 del Llibre Tercer del Codi Civil Català, corresponent al Títol III de fundacions, el Patronat de la Fundació ha d'aprovar i presentar, en relació amb les inversions financeres temporals que realitzi en el mercat de valors, un informe anual sobre el grau de compliment del codi de conducta que han de seguir les entitats sense ànim de lucre, de conformitat amb la normativa vigent o amb el que disposa l'autoritat reguladora.

Barcelona, 14 de maig de 2019