

**CODI DE CONDUCTA DE LA FUNDACIÓ AGBAR  
PER A LA REALITZACIÓ D'INVERSIONS  
TEMPORALS EN L'ÀMBIT DEL MERCAT DE  
VALORS**

# **CODI DE CONDUCTA DE LA FUNDACIÓ AGBAR PER A LA REALITZACIÓ D'INVERSIONS TEMPORALS EN L'ÀMBIT DEL MERCAT DE VALORS**

## **1. ÀMBIT D'APLICACIÓ**

- 1.1. El Present Codi de Conducta s'aplicarà a la realització d'inversions temporals per part de la FUNDACIÓ AGBAR (la "**Fundació**") en valors mobiliaris i instruments financers que es trobin sota l'àmbit de supervisió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.
- 1.2. En aquest sentit, als efectes del present Codi de Conducta, es consideraran inversions temporals aquelles que ho siguin conforme al Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Reial Decret 1643/1990, de 20 de novembre, i sempre que les mateixes consisteixin en inversions en actius amb venciments a curt termini, així com aquells actius que s'adquireixin o es mantinguin amb la finalitat de beneficiar-se a curt termini de les variacions del seus preus (les "**Inversions Temporals**").
- 1.3. Tanmateix, als efectes del present Codi de Conducta, es consideraran valors mobiliaris i instruments financers, aquells compresos a l'article 2 del text refós de la Llei del Mercat de Valors, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, així com les participacions en institucions d'inversió col·lectiva.

## **2. SELECCIÓ I GESTIÓ DE LES INVERSIONS TEMPORALS**

### **2.1. Competència per la selecció i gestió de les Inversions Temporals**

- 2.1.1. Correspon al Patronat de la Fundació la competència per seleccionar i gestionar les Inversions Temporals realitzades durant l'exercici econòmic de la Fundació.
- 2.1.2. No obstant, el Patronat podrà delegar les funcions de selecció i gestió de les Inversions Temporals en qualsevol professional o assessor externs a la Fundació (d'ara en endavant, els "**Assessors**"), sempre i quan els Assessors tinguin els suficients coneixements tècnics i ofereixin suficients garanties de competència professional i independència.

### **2.2. Principis rectors aplicables a la selecció i gestió de les Inversions Temporals**

- 2.2.1. Les Inversions Temporals que realitzi la Fundació, hauran en tot cas d'efectuar-se sobre valors o instruments financers negociats en mercats secundaris oficials, i seran seleccionades per part del Patronat o, en el seu cas, per part de l'Assessor nomenat a dits efectes, valorant en tots els casos la **seguretat**, la **liquiditat**, la **vessant ètica**, la **sostenibilitat** i la **rendibilitat** de dites inversions.

2.2.2. Tant el Patronat com, en el seu cas, els Assessors, vetllaran en tot moment per què en totes les Inversions Temporals seleccionades conflueixi el necessari equilibri entre els quatre principis enumerats al punt anterior.

2.2.3. Tanmateix, la selecció de les Inversions Temporals haurà de fer-se amb un criteri de diversificació, distribuint les mateixes entre diferents emissors i actius de diferent naturalesa, i evitant, en tot cas, la realització d'operacions que responguin a un ús merament especulatiu dels recursos financers de la Fundació, i especialment:

- i. Les vendes de valors prestats a l'efecte.
- ii. Les operacions intradia.
- iii. Les operacions als mercats de futurs i opcions que no tinguin la finalitat de cobertura.

### 3. TRANSPARÈNCIA INFORMATIVA

3.1. El Patronat haurà de comportar-se amb transparència informativa respecte del seguiment de les recomanacions contingudes al Codi de Conducta.

3.2. En aquest sentit, el Patronat de la Fundació haurà d'elaborar anualment, un informe en el que es detalli el grau de compliment del present Codi de Conducta al llarg de cada exercici econòmic (d'ara en endavant, l'**Informe Anual d'Inversions Temporals**"), que haurà d'incloure, en tot cas:

- i. Detall de totes les operacions realitzades durant l'exercici econòmic a ls que resultin d'aplicació el present Codi de Conducta.
- ii. Respecte de cada inversió, es farà referència als sistemes de selecció i gestió d'inversions emprats.
- iii. Especificació i detall de les operacions que s'hagin separat de les recomanacions contingudes al present Codi de Conducta, argumentant les raons, en el seu cas, que hagin servit de fonament a dits efectes.

3.3. L'Informe Anual d'Inversions Temporals serà remès, en tot cas, al Protectorat de la Fundació dins dels 6 mesos següents al tancament de l'exercici econòmic de la Fundació.