

Sesión ordinaria Patronato

11 de diciembre de 2025

Pamplona - Edificio Civican

FUNDACIÓN
CAJA NAVARRA



NAFARROAKO KUTXA
FUNDAZIOA

1. Aprobación del acta de la sesión anterior

2. Intervenciones

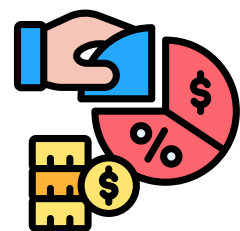
2.1. Presidente

Orden del día

- 1. Aprobación del acta de la sesión anterior**
- 2. Intervenciones**
 - a. Presidente
 - b. Director general
- 3. Asuntos propuestos por la Comisión Económica**
 - a. Presupuestos, Memoria Explicativa y Plan de Actuación para el ejercicio 2026
 - b. Plan de inversiones no financieras 2025-2029
 - c. Acciones de CaixaBank. Propuesta de actuación.
 - d. Propuesta para la gestión de la tesorería.
- 4. Asuntos propuestos por la Comisión de Buen Gobierno**
 - a. Sesión anual de autoevaluación
 - b. Otros asuntos en curso
- 5. Prórroga de los mandatos en las comisiones económica y de buen gobierno**
- 6. Presentación y aprobación, en su caso, del Plan de Sostenibilidad**
- 7. Ruegos y preguntas.**

2.1. Intervención del presidente

Balance del año



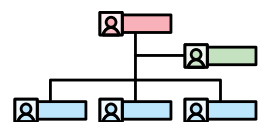
- Despliegue de la política de inversión y la asignación estratégica de activos
- Regla de gasto: aprobada y ya aplicada en la confección de los presupuestos del 2026



- Comunicado el vencimiento de los mandatos de los miembros del patronato elegidos por el Ayuntamiento de Pamplona y Gobierno de Navarra, a la espera de los nombramientos



- Revisión del plan estratégico para el periodo 2025-2028: grado de consecución de las medidas, un 90% y pasaron de 46 a 36. Reforzar la presencia en toda Navarra



- Revisión del organigrama con dos subdirecciones generales y un área de comunicación y posicionamiento



- Fondo de emergencias se apoyó a Salam Gaza Nafarroa, recientemente galardonada con la medalla del parlamento y los premios solidarios de Onda Cero

2.1. Intervención del presidente



Propuesta de sesiones ordinarias 2026

- 26 de marzo
- 25 de junio
- 24 de septiembre
- 10 de diciembre

2.1. Director general

Director General

Contratos y adjudicaciones:

- a. Novedades del Programa Innova en colaboración con Fundación “la Caixa”:
 - i. Innova tradicional: sostenibilidad hasta 4 años de apoyo → **TRANSIT PROJECTES**
 - ii. Innova retos sociales → **ASHOKA**
 - 1. Despoblación y cohesión territorial
 - 2. Migración y convivencia
 - iii. Innova impacto: fondos de inversión de impacto, otra manera de formular y financiar proyectos.
Comunidad de Aprendizaje → **SPAIN NAB + BENCO+URBEGI**
- b. Otras adjudicaciones en curso: acompañamiento informático (web y plataformas) limpieza y jardinería
- c. Centro HUMANA E: dirección de obra y proyecto
 - i. 9 de diciembre propuestas, cierre 12-12
 - ii. Día 18 a las 9:30 mesa de contratación

Civican: situación de la compra del suelo, el ayuntamiento nos hará propuesta de convenio (23-10)

Isterria: POCTEFA: Proyecto Europeo Transfronterizo: Reducción de las desigualdades a través del deporte

Director General

Hondarribia:

 **Educación Emocional:** enfoque vivencial y actividades al aire libre.

Diseño metodológico probado durante más de 23 años, con más de 520.000 participantes de todas las edades → LA GRANJA ESCOLA

 **Educación Medioambiental:** fomentar en los escolares una conciencia crítica y activa sobre los retos ambientales globales y locales → ORTZADAR

 **Inclusión y colectivos en situación de vulnerabilidad,** también familias con los SSB

 **Posicionamiento:** + 140 localidades navarras y proveedor 100% local
Trabajando en el I encuentro estatal de colonias

- Prevención y sensibilización frente a la violencia: según público objetivo

ESTRATEGIA: impacto (número, calidad, empleo, localidad, ambiental), alianzas, territorio, vulnerabilidad, innovación y posicionamiento

Cafetería CIVICAN - Análisis viabilidad segundo acceso para incrementar su uso:

- Técnicamente no hay problema en un segundo acceso
- Analizadas cuatro alternativas, es factible la opción de una rampa desde la avenida de Barañain a la plaza que da acceso a la cafetería con un coste aproximado de 100.000 euros
- **Propuesta:**
 - Realizar un plan de actuación de mayor utilización de la cafetería con distintas actividades que la dinamicen:
 - Actividades culturales y sociales
 - Ampliar la oferta gastronómica
 - Con objetivos, indicadores y seguimiento del plan
 - Una vez analizado que es factible otro punto de entrada, evaluar esta posibilidad de tener otro acceso, previo estudio que justifique esta decisión:
 - Mayor usabilidad con independencia del horario del centro
 - Aumento de afluencia de usuarios
 - Compensación costes incurridos

Detección de necesidad de mejorar la territorialidad en la revisión del Plan Estratégico



OBJETIVO:

Lograr un mayor grado de presencia, actividad y conocimiento de Fundación Caja Navarra en todo el territorio de Navarra.

MEJORA



¿Cómo?

Plan de Comunicación

Presencia en actos y eventos propios y ajenos

Generación de actividad propia o en colaboración

Datos del proceso de mejora desde mayo 25

Plan de Comunicación	
Impactos en medios rurales	47
Contactos medios rurales	45

Presencia	
Encuentros	16
Entidades contactadas	13
Participación actos (Innova)	20

Actividad	
Ya realizada	5
En proceso	5
En estudio	4

CONVOCATORIA PARA PROYECTOS CULTURALES DEL ÁMBITO RURAL

OBJETIVOS	CRITERIOS	DATOS	ZONAS
Llegar a proyectos de localidades arraigados en el tiempo y el territorio	Proyectos de localidades que no sean Pamplona	40.000 euros de aportación. Medida del P.E.	PrePirinio: Otsagabia, Burgi, Norte: Leitza Tierra Estella: Arizala
Dar mayor visibilidad a la marca Fundación Caja Navarra a través del apoyo de proyectos culturales no innovadores	Al menos, 5 años ediciones de trayectoria	Resuelta en 2025 para proyectos de 2026	Ribera: Tudela, Azagra, Cascante Zona Media: Puente la Reina Toda Navarra: proyecto Suakai
	Asistencia, al menos, de 1.000 personas	Se apoyarán un máximo de 8 proyectos (5.000 euros cada uno)	

COMUNICACIÓN

Rueda de prensa para presentar la resolución. Nota de prensa individualizada por medios rurales de cada zona. Ronda de visitas en territorio para preparar planes de comunicación de cada proyecto.

Proyectos apoyados para ejecutar en 2026

Proyecto	Localidad
Fiesta de la Sal de Tierras de Irantzu	Salinas de Oro / Arizala
Orhipean	Otsagabia
Itinerarios de Patrimonio Sonoro Vasco	Leitza
Día de la Almadía	Burgi

Proyecto	Localidad
Estaciones Sonoras	Cascante
Festival de Cine Ópera Prima	Tudela
Música en cada rincón	Diversas zonas
Grafitarras	Azagra

Crisis humanitarias

Fondo de emergencias
para catástrofes

Presupuesto: 100.000 €
Destinados: 41.000 €



Crisis humanitarias
Olvidadas

Presupuesto: 200.000 euros



DANA



Reuniones con 15 entidades sociales:
seleccionados 3 proyectos por eficiencia,
conexión con nuestro propósito y
colaboración

Crisis humanitarias olvidadas: DANA

2 Fundaciones con gran arraigo en el territorio y solvencia en la gestión de catástrofes

Fundación Vicente Ferrer + Confederación Salud Mental España

Proyecto apoyo psicosocial y gestión emocional a las personas afectadas por la catástrofe derivada de la Dana en diferentes ámbitos en la Comunidad Valenciana → **40.000€**



Fundación Felisa

Proyecto de rehabilitación de vivienda de personas en riesgo de vulnerabilidad (mayores y discapacidad) en la comarca de Horta sud → **40.000€**



Una Fundación comunitaria

Fundación Horta Sud

Proyecto plan de recuperación y transformación, se desarrolla a través de la AEF hemos conseguido una aportación de **415.000€** de 9 Fundaciones en convocatoria → **50.000 €**



Seguimientos de actividad a cierre de octubre

CUADRO DE MANDO → sin desviaciones significativas

PRESUPUESTO → desviación + 931.510 €

Ingresos superiores a lo presupuestado en
318.000 euros:

- **Civican:** cobro de las cuotas anuales en octubre
- **Isterria:** cobro por bajas por educación y siniestro invernadero

Gastos inferiores a los presupuestados en 613.000 euros

- **Civican:** ahorros en eficiencia en programación
- **Mayores:** mayor gasto por el cierre en julio de tres centros previsto en marzo
- **Isterria:** mayor gasto por la actualización del convenio de discapacidad firmado en febrero, pago de atrasos de tres años
- **Plan estratégico:** menor gasto previsto
- **Crisis humanitarias:** no aplicación del total presupuestado

Actos de representación 25 septiembre 11 diciembre

Fecha	Acto - Reunión
26 de septiembre	Inauguración “Drogas: Cerebro y Sociedad” (UNAV)
26 de septiembre	Jornada APD “Premio Directivo del año”
30 de septiembre	Rueda de prensa “Bientratarse Tratu Ona”
2 de octubre	Acto apertura UNED Tudela
12 de octubre	Acto Guardia Civil
13 de octubre	Jornada “Innova Social LAB”
22 de octubre	Apertura Jornada “Diagnóstico Social y Evaluación de Política”
22 de octubre	Proyecto gustARTE
23 de octubre	Visita Exposición Ciencias UNAV (Rectora)
24 de octubre	Reunión Javier Ortega (Dtor. Servicios Desarrollo UNAV)
28 de octubre	SER Conversa Discapacidad
30 de octubre	Rueda de prensa “52 hercios” Ados Teatroa

Fecha	Acto - Reunión
6 de noviembre	Rueda de prensa “Presentación Santas Pascuas”
12 de noviembre	Rueda de prensa (AJE) Asociación Jóvenes Empresarios
18 de noviembre	Rueda de prensa “Mujere que cantan tras el balcón”
19 de noviembre	Evento “Futuro Filantropía”
27 de noviembre	Fiesta Voluntariado Baluarte
27 de noviembre	Premios Solidarios Onda Cero

3 Asuntos propuestos por la Comisión Económica

Asuntos propuestos por la Comisión Económica

Patrimonio FCN octubre 2025

oct.-25

CUADRO DE MANDO - PATRIMONIO FUNDACIÓN CAJA NAVARRA -
Area de patrimonio



ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

	oct	%	SAA	Dif		%	SAA	Dif
Renta Variable	121.338.435	46,01%	45,5%	0,5%	Act. Líquidos	67,8%	70%	-2,2%
Renta Fija	57.419.480	21,77%	25%	-2,7%	Act. Ilíquidos	32,2%	30%	2,2%
Ilíquidos	84.977.451	32,22%	30%	2,2%	Total FCN	100%	100%	
Total FCN (exCABK)	263.735.366	100,0%	100%					
Acc CABK	93.000.793	26,05%						
Total FCN	357.028.321							

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
Renta Variable	41,34%	42,23%	39,40%	40,38%	41,80%	43,40%	44,65%	44,44%	45,13%	46,01%		
Renta Fija	37,70%	27,58%	29,14%	27,71%	26,94%	24,81%	23,67%	23,23%	22,26%	21,77%		
Ilíquidos	20,96%	30,18%	31,46%	31,91%	31,26%	31,79%	31,68%	32,33%	32,61%	32,22%		
Total FCN	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%		

3.1. Presupuestos, memoria explicativa y plan de actuación 2026

Presupuestos 2026: consideraciones



INGRESOS

- Civican: piscina cerrada por obras de descarbonización: ingresos **-27.000€** y gastos **+40.000€**
- Colonias Hondarribia: incremento de cuotas y periodos de estancia
- Isterria:
 - Actualización cuotas a las familias y convenio con educación
 - Incremento partidas de Departamentos GN:
 - Educación de 30.000 a 80.000 euros por sus ahorros en transporte
 - DD.SS de 200.000 a 225.000 euros por la residencia
- Piso Mila: se ha renovado la aportación de 80.000 € de la Fundación Fuentes Dutor



GASTOS

- Incremento del 3% para las partidas de suministros y compras de materiales
- Incremento del 7,5% para los servicios de limpieza y jardinería
- Incremento del 10% en las pólizas de seguros
- Otros proyectos incluye:
 - Convenio con la UNED Pamplona de inteligencia emocional: 40.000 euros

Presupuestos 2026: consideraciones



- **Día verde:** 15.000 euros. Ajuste de un 25% en los gastos.
- Convenio con el **Nair Center de Inteligencia Artificial:** 50.000 euros
- Convenio con el **Bioma UNAV:** 350.000. 100.000 + que 2025.
- Ajustes de los programas derivados del **plan estratégico** sin comprometer ninguna de las acciones:
 - La reflexión estratégica de los centros ha facilitado detectar posibilidad de eficiencias y colaboraciones.
 - Algunas de las acciones previstas las hemos incorporado en el presupuesto compartido con Fundación la Caixa.
 - Alguna medida que requiere inversión se retrasa para buscar otros recursos externos: el bosque

- **Isterria:** incremento de 410.692 euros sobre el presupuesto de 2025 al actualizar los salarios del 2% y a la contratación de personal para reforzar la atención al alumnado (incremento en ingresos de 196.000 euros)
- **Rio Irati:** gastos prácticamente compensados por los ingresos
- **Piso Mila:** Se incorpora el proyecto de vivienda del PE que comenzó en 2025 con un presupuesto de 222.965 €.
- **Suministros:** Civican e Isterria reducen los costes de gas por la descarbonización y aerotermia en 37.000 y 14.000 euros respectivamente
- **Administración:** disminución de 192.000 € de gastos explícitos de gestión del patrimonio financiero
- **Personal:** incremento de 89.959 euros respecto de lo presupuestado el año anterior.
 - Nueva contratación a partir del mes de junio, proceso de relevo de Julián
 - Actualización de los salarios: 2%.

Cálculo de media patrimonio plurianual (regla de gasto)

Año	en miles			
Patrimonio Financiero 2023	249.828.700			
Patrimonio Financiero 2024	312.908.950			
Patrimonio Financiero 2025	350.753.763	SEPTIEMBRE		
Mdia del periodo	304.497.138	→	3,60%	10.961.896,96

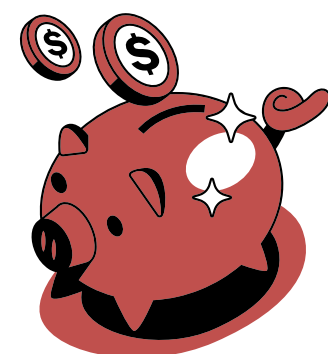
INVERSIONES: 1,5




ACTIVIDAD: 9,4




Comparativa presupuesto 2025-2026. Ingresos



 FUNDACIÓN CAJA NAVARRA	PRESUPUESTO ANUAL 2025	PRESUPUESTO ANUAL 2026	DIFERENCIA 2025 - 2026
OBTENCIÓN DE RECURSOS	16.221.439	16.686.402	464.963
Rendimientos patrimonio	10.175.000	10.400.000	225.000
Procedentes de la actividad	6.046.439	6.286.402	239.963
<i>De personas beneficiarias</i>	2.043.877	2.114.746	70.870
Centro Isterria	286.000	313.202	27.202
Centro Civican	423.530	401.000	-22.530
Colonias Hondarribia	1.264.761	1.294.033	29.272
Día Verde	3.500	3.000	-500
Centro Rio Irati	66.086	65.931	-155
Piso Mila	0	37.580	
<i>De terceros</i>	4.002.562	4.171.656	169.094
Centro Isterria	3.358.382	3.445.147	86.765
Centro Rio Irati	506.980	506.980	0
Centros de personas mayores	117.200	119.529	2.329
Piso Mila	0	80.000	80.000
<i>Otros ingresos</i>	20.000	20.000	0

Presupuestos 2026

Comparativa presupuesto 2025-2026. Gastos

	PRESUPUESTO ANUAL 2025	PRESUPUESTO ANUAL 2026	DIFERENCIA 2025 - 2026
EMPLEO DE RECURSOS	16.196.771	16.660.865	464.094
CULTURA Y EDUCACIÓN	4.458.465	4.408.935	-49.530
Centro Civican	1.979.991	1.945.798	-34.193
Colonias Hondarribia	1.903.474	1.888.137	-15.337
Otros proyectos	360.000	455.000	95.000
Programas derivados del Plan estratégico CULTURA Y EDUCACIÓN	215.000	120.000	-95.000
SOCIAL, INNOVACIÓN Y TENDENCIAS	7.234.285	7.784.938	550.653
Centros de personas mayores	1.121.777	1.240.393	118.616
Centro Isterria	4.649.573	5.060.265	410.692
Centro Rio Irati	577.935	611.314	33.379
Crisis humanitarias	300.000	300.000	0
Piso Mila		222.965	222.965
Programas derivados del Plan estratégico SOCIAL	585.000	350.000	-235.000



ADMINISTRACIÓN Y PERSONAS	1.704.021	1.666.992	-37.029
Personal	1.031.887	1.121.846	89.959
Administración	537.134	345.145,64	-191.988
Programas derivados del Plan estratégico ADMINISTRACIÓN Y PERSONAS	135.000	200.000	65.000
OBRA EN COLABORACIÓN CON FUNDACIÓN LA CAIXA	1.800.000	1.800.000	0
AMORTIZACIONES	1.000.000	1.000.000	0
REMANENTE	24.668	25.537	869

3.2. Plan de inversiones no financieras 2025-2029

3.4. Asuntos propuestos por la Comisión Económica

Plan de inversiones no financieras 2025-2029



Tras analizar las inversiones solicitadas, y equilibrando inversión y amortización, se ha diseñado un Plan de Inversión hasta 2029



INVERSIONES SOLICITADAS	IMPORTE SOLICITAD	2025	2026	2027	2028	2029	SIGUIENTE PLAN INVERSIÓN
TOTAL	4.682.400	2.185.280	1.333.620	895.500	203.500	204.500	1.252.000
TOTAL ACUMULADO			3.518.900	4.414.400	4.617.900	4.822.400	
MÁXIMO			5.000.000				

AÑO	ESTIMACIÓN INGRESOS		2025	2026	2027	2028	2029
2025	INGRESOS POR SUBVENCIONES		275.870	262.952	0	0	0
2025		Transformación Digital	157.366				
2025		Fotovoltaica Civican	18.504				
		Fotovoltaica Isterria		13.885			
				159.467			
				89.600			
2025	INGRESOS POR VENTAS		100.000	0	0	0	0
2025		Local Burlada	100.000				

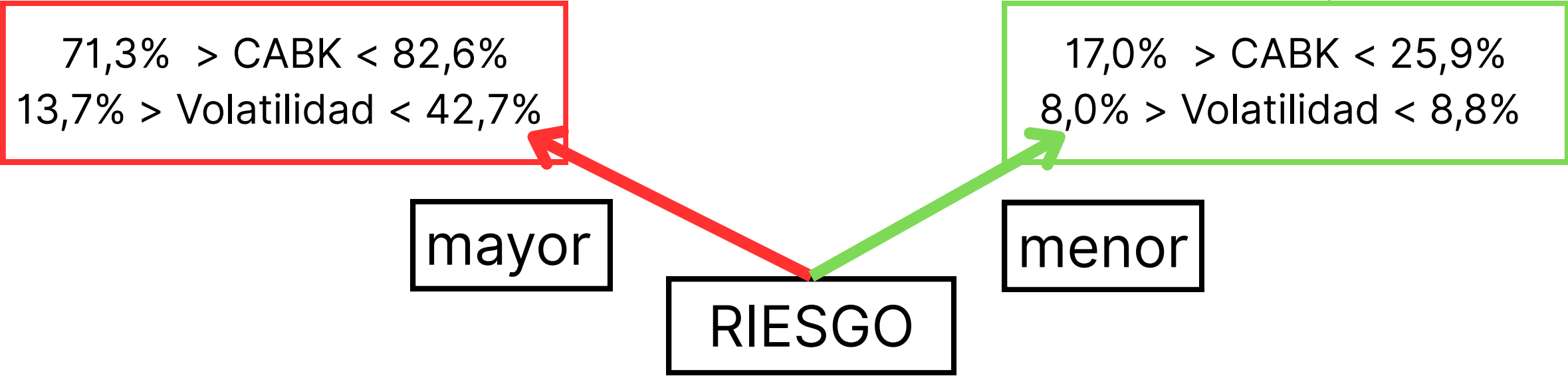
3.3. Acciones de Caixabank. Propuesta de actuación

3.5. Asuntos propuestos por la Comisión Económica

Acciones de CAIXABANK. Propuesta de actuación

Histórico del patrimonio de la FCN:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
NAV (miles €)	227,740	221,420	252,450	210,140	195,310	157,840	177,800	239,280	249,820	312,900	350,680
CABK	172,27	168,30	208,45	169,59	149,97	112,61	129,39	196,81	188,63	53,16	90,82
%	75,6%	76,0%	82,6%	80,7%	76,8%	71,3%	72,8%	82,3%	75,5%	17,0%	25,9%
Volatilidad	13,7%	30,5%	19,9%	22,1%	22,9%	42,7%	17,4%	18,9%	18,9%	8,8%	8,0%



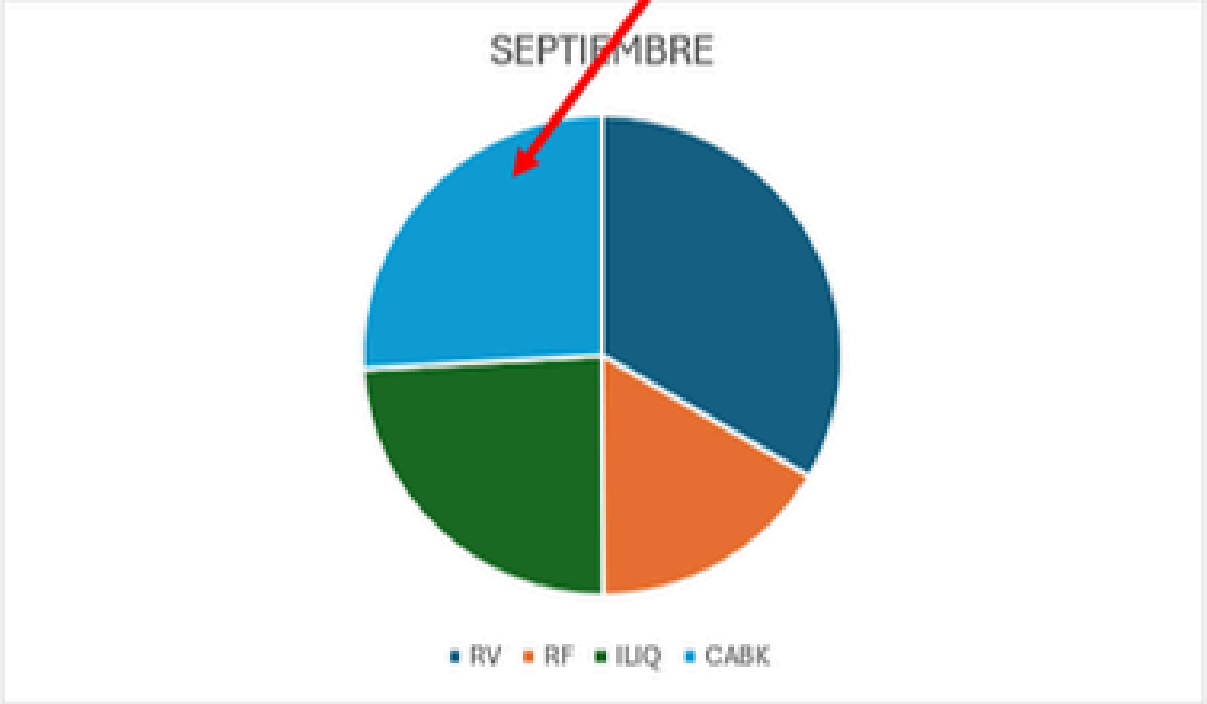
3.5. Asuntos propuestos por la Comisión Económica

Acciones de CAIXABANK. Propuesta de actuación

Año 2025 (subida precio acción CABK): El riesgo de la cartera por disminución de la diversificación se hace evidente

	DICIEMBRE	%
Renta variable	104.506.251 €	33,4%
Renta Fija	100.105.104 €	32,0%
Ilíquidos	54.844.721 €	17,5%
CABK	53.160.715 €	17,0%
	312.616.791 €	

	SEPTIEMBRE	%
Renta variable	117.175.910 €	33,4%
Renta Fija	57.798.255 €	16,5%
Ilíquidos	84.595.369 €	24,1%
CABK	90.828.067 €	25,9%
	350.397.602 €	



Fondos	Valores
--------	---------

RV	48	2.918
RF	25	841
ILÍQUIDOS	15	1.060
CABK	0	1

Nº de valores por fondo estimado

RF 30 valores; RV 60 valores

Debemos **proteger** el patrimonio de la FCN del **riesgo evitable** (específico)

3.5. Asuntos propuestos por la Comisión Económica

Acciones de CAIXABANK. Propuesta de actuación



Rebajar y mantener la posición relativa de CABK al **5% del patrimonio**:

- **Disminuye** en gran medida **el riesgo** de no diversificación.
 - En un periodo de mal comportamiento del valor el impacto en el patrimonio es limitado.
- Mantiene una **posición relevante** del valor en el patrimonio.
 - Mantenemos una posición de “recuerdo” y facilitamos la relación con el grupo “La Caixa”.
- **Cumple** los criterios de diversificación planteados en **la política de inversión** de la FCN.
 - 5% es el máximo asignado a la posición por valor individual.
- **Implica rebalanceo** constante de la posición.
 - Si sube la cotización nos obligaría a vender “el exceso” y si baja a comprar “el defecto”.

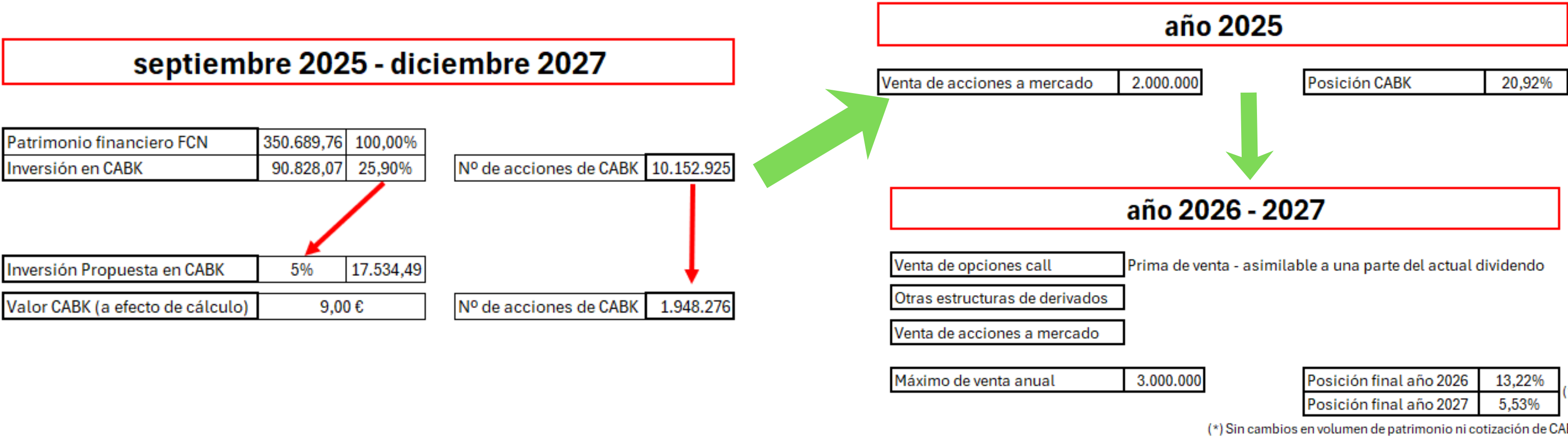


Plazo de operación: entre 12 y 24 meses.

3.5. Asuntos propuestos por la Comisión Económica

Acciones de CAIXABANK. Propuesta de actuación

Planteamiento inicial de actuación:



Todas las operaciones se presentarán a la CE previamente a su ejecución

3.5. Asuntos propuestos por la Comisión Económica

Acciones de CAIXABANK. Propuesta de actuación

Aplicación de fondos obtenidos de la venta de las acciones de CABK

Año 2025			
	Nº acciones	Precio	Importe
Venta directa accs.	2.000.000	9	18.000.000
Reserva suelo CIVICAN			5.000.000
Liquidez			5.000.000
Cartera FCN			
	Cartera FCN 60/40 (1)		8.000.000
	Activos descorrelacionadores (2)		

Año 2026			
	Nº acciones	Precio	Importe
Venta directa accs.	3.000.000	9	27.000.000
Cartera FCN			27.000.000
Cartera FCN 60/40 (1)			
Activos descorrelacionadores (2)			

- 1.Liquidez
- 2.Cartera 60/40 —→ Cartera de referencia de la FCN (BK)
- 3.Activos descorrelacionadores

3.4. Gestión de la liquidez. Propuesta de actuación

3.6. Asuntos propuestos por la Comisión Económica

Planteamiento de liquidez: Nuevo escenario - Patrimonio diversificado

Proyección liquidez año 2026

	2026												2027	
	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	septiembre	octubre	noviembre	diciembre	enero	TOTAL 2026
Tesorería Inicial	5	4,13	3,26	2,39	4,02	5,15	4,78	4,43	4,06	4,29	4,76	5,39	5,02	
Flujo -	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	Oper.	
	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-0,87	-10,44
Flujo + Proyectados				Div CABK 30c	Am Collar		Cup RF		Am Rf	Am Rf - Cup RF	Div CABK 15 c		Am Rf	
				2,5	2		0,02		0,6	0,84	1		1	6,96
Resultado Flujos	4,13	3,26	2,39	4,02	5,15	4,28	3,93	3,56	3,79	4,26	4,89	4,52	5,15	
Necesidad (5M)	0,87	1,74	2,61	0,98	-0,15	0,72	1,07	1,44	1,21	0,74	0,11	0,48	-0,15	
Aportaciones del patrim.						0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5		3,5
Final	4,13	3,26	2,39	4,02	5,15	4,78	4,43	4,06	4,29	4,76	5,39	5,02	5,15	
Instrumentos de liquidez (Ejemplo)														
C/C (35%)	1,45	1,14	0,84	1,41	1,80	1,67	1,55	1,42	1,50	1,67	1,89	1,76	1,80	
Monetario(65%)	2,68	2,12	1,55	2,61	3,35	3,11	2,88	2,64	2,79	3,09	3,50	3,26	3,35	

- **Tesorería 2024-2025 consumida.** (Planificación 2023 adecuada al periodo)
- Mantener **5 millones de €** permanentes a principio de cada mes.
- Según proyección en **marzo** se produce **tensión de liquidez** (2,4 MM €).
- Con las acciones de CABK sabíamos los ingresos y el cuándo por los dividendos
- **Reembolsando 3,5 millones** del patrimonio la tesorería final es de 5 MM €.

3.6. Asuntos propuestos por la Comisión Económica

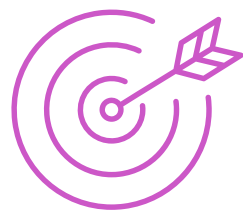
Planteamiento de liquidez: Nuevo escenario - Patrimonio diversificado



- **Suscripción de una póliza de crédito de máximo 5 millones de €.**
 - Petición de ofertas a los bancos que nos gestionan carteras (garantías suficientes).
 - **Primar coste 0 del crédito no dispuesto.** De no ser así se replantearía la propuesta.
 - (Consultadas tres entidades sabemos que **los costes por no disposición sería 0**)



- **Racional:**
 - **Flexibilidad** para momentos puntuales.
 - Retrasos de flujos positivos programados y ciertos.
 - Posibles desembolsos inesperados, tanto de actividad como de patrimonio.
 - **Uso únicamente puntual.** Incluso se puede limitar a 3 meses máximo (por procedimiento interno).



- **Objetivo:**
 - No se trata de usar el importe de la póliza de manera indiscriminada. Solo ante **situaciones inesperadas/extraordinarias o a la espera de flujos ciertos.**

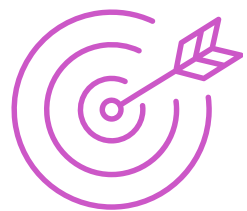
4. Asuntos propuestos por la Comisión de Buen Gobierno

Asuntos propuestos por la comisión de buen gobierno



Sesión anual de autoevaluación del Patronato.

- 18 de diciembre, jueves, de 11:00 h. a 14:00h.
- Dinamizado por Lourdes Mateo, coach y psicóloga especializada en comunicación asertiva



Otros asuntos en curso:

5. Prórroga de los mandatos en las comisiones económica y de buen gobierno

5. Prórroga de los mandatos de las comisiones económica y buen gobierno

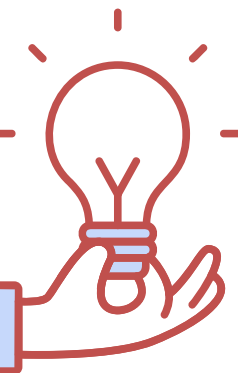
Propuesta para prorrogar los mandatos



- Se propone que las comisiones prorroguen sus mandatos y mantengan la composición actual
- Caso de que se produzcan renovaciones en el Patronato se abordará de nuevo su vigencia y composición

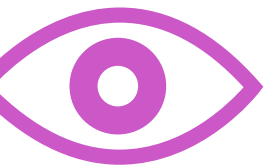
6. Presentación y aprobación, en su caso, del Plan de Sostenibilidad

Plan de sostenibilidad



1 ORIGEN

- Plan estratégico es una de las medidas del eje 3
- Código de buen gobierno es uno de sus valores
- Compromiso real con el entorno, personas y organización
- Recogiendo el trabajo previo (Innovarse) y normativa regulatoria, sin estar obligados a ella



2 VISIÓN

- Equidad en la inclusión y participación
- Responsabilidad ambiental reduciendo el impacto en las actividades y promoviendo un uso responsable de los recursos
- Ética y transparencia consolidando la integridad y confianza en todas las actuaciones



3 DESPLIEGUE

- Visión y compromiso de la importancia del plan
- Ámbitos de actuación adaptados a la fundación
- Enfoque transversal
- Grupo multifuncional
- Modelo de gestión de información y seguimiento: comité ASG



4 DIMENSIONES

- 1.Económica-gobernanza: 11 medidas
- 2.Social: 10 medidas
- 3.Ambiental: 9 medidas

7. Ruegos y preguntas

