

**ACTA DE LA COMISIÓN ECONÓMICA DE LA FUNDACIÓN CAJA
NAVARRA CELEBRADA EL DÍA 27 DE NOVIEMBRE DE 2023**

En el domicilio social de la Fundación Caja Navarra (en lo sucesivo **la Fundación**), sito en la Avenida Pio XII, nº 2, de Pamplona, siendo las 16:30 h. del día 27 de noviembre de 2023, y con el siguiente

ORDEN DEL DÍA

Previo: Presentación de D. Juan José Pérez Capapay, designado como nuevo representante del Protectorado en la Fundación.

1. Aprobación del acta de la sesión anterior
2. Presentación de la nueva responsable del Departamento de Finanzas y Control de la Gestión: Nerea Álvarez Urricelqui.
3. Presupuestos 2024, Memoria Explicativa y Plan de Actuación.
4. Informe sobre la situación del patrimonio financiero, actuaciones y operaciones realizadas.
5. Venta de inmueble sito en Tudela
6. Ruegos y Preguntas

Se reúne en sesión ordinaria la Comisión Económica de la Fundación con la asistencia presencial de:

Don Javier Onieva Larrea (presidente)

Doña Juana García Santamaría

Don Luis Ordoki Urdazi

Se encuentran también presentes Don Javier Fernández Valdivielso, director general de la Fundación, Don Julián Aldaz Gárriz, responsable del área de patrimonio, Doña Nerea Álvarez Urricelqui, responsable del departamento de finanzas y control de la gestión y Don Juan José Pérez Capapay, representante del Protectorado en la Fundación.

No asisten, justificando debidamente su ausencia, los miembros de la Comisión Don José Ángel Andrés Gutiérrez, Doña Estrella Lamadrid Morón y el secretario de la misma, Don Álvaro Eguiluz Martiarena.

Ejerce las funciones de secretaria Don Javier Fernández Valdivielso.

Estando presentes la mayoría de los miembros de la Comisión, ésta queda válidamente constituida y se entra en el examen de los asuntos contenidos en el orden del día:

Previo: Presentación de D. Juan José Pérez Capapay, designado como nuevo representante del Protectorado en la Fundación.

El presidente de la Comisión da la bienvenida al nuevo representante del protectorado, Don Juan José Pérez Capapay y presenta al resto de miembros de la Comisión. Informa que esta comisión tiene por objeto principal asegurar el despliegue y cumplimiento de la política de inversión y proponer al Patronato actuaciones relacionadas con el patrimonio de la Fundación.

D. Juan José Pérez Capapay da las gracias por el recibimiento y espera poder colaborar.

1. Aprobación del acta de la sesión anterior

Se somete a aprobación el acta de la última sesión ordinaria de la Comisión, celebrada el 13 de septiembre de 2023. El acta se aprueba, al considerar que reproduce fielmente lo acaecido en la citada sesión.

2. Presentación de la nueva responsable del Departamento de Finanzas y Control de la Gestión: Dña. Nerea Álvarez Urricelqui.

Don Javier Onieva Larrea presenta a Nerea Álvarez Urricelqui como nueva responsable del Departamento de Finanzas y Control de la Gestión. La Sr. Álvarez agradece la confianza depositada en ella y manifiesta ilusión para afrontar su desempeño.

El resto de miembros de la Comisión le dan la bienvenida y le desean suerte en esta nueva etapa.

3. Presupuestos 2024, Memoria Explicativa y Plan de Actuación.

Toma la palabra el director general, que pasa a analizar los presupuestos e inversiones para 2024, así como la metodología empleada para su confección. Serán objeto de debate y, en su caso, aprobación, en la próxima sesión del Patronato.

4. Informe sobre la situación del patrimonio financiero, actuaciones y operaciones realizadas.

Toma la palabra el Sr. Aldaz.

Se hace un repaso de la estrategia de venta de acciones aprobada, esto es, a través de derivados a diferentes niveles y venta en el mercado directo en caso de que el precio de la acción fuese superior a 4,19.

La acción está teniendo un comportamiento óptimo y nos permite hacer diferentes estrategias de ventas a través de derivados, de manera que, aunque no se han vendido tantas acciones como las comprometidas, todas las ventas han sido por encima de 4 euros.

En abril se repartirá el dividendo de CaixaBank y en ese momento las estrategias del mercado de derivados sufren un ajuste del precio de ejercicio que baja en el mismo importe que el dividendo. Esta circunstancia nos ha obligado a acumular varias estrategias con vencimiento final de marzo - principios de abril. En cualquier caso, se incide en que se está vendiendo Caixabank para cumplir con la política de inversión y tener más seguridad, no más rentabilidad.

El Sr. Aldaz explica cómo ha cambiado la posición patrimonial depositada por entidades, las operaciones ejecutadas y las próximas operaciones previstas.

El Sr. Ordoki pregunta si en la diversificación, se va a mantener la proporción actual 70-30. El Sr. Aldaz contesta que efectivamente la tendencia irá en esa dirección que nos marca la Política de Inversiones aprobada y explica que el concurso de OpelWelth nos está ayudando mucho a ejecutarla con la colaboración del resto de entidades.

En los mandatos que se mantiene con las diversas entidades vamos a introducir el concepto de las inversiones socialmente responsables en línea con nuestra Política de Inversiones.

El Sr. Ordoki pregunta cómo se materializa plan estratégico de aportar proyectos en Navarra. El Sr. Aldaz responde que se puede hacer a través del proyecto como Nasuvinsa que entra a través de la parte ilíquida del patrimonio y también a través de la renta fija.

El Sr. Ordoki indica que ha participado esta mañana en el Foro Fundaciones y aporta 2 ideas: se va a constituir un fondo de inversiones de renta fija por el clima (Asociación española por el clima) y una iniciativa en Navarra: empresa que se encargue de reciclar todo el plástico que generan los agricultores.

El Sr. Aldaz toma nota y estarán al tanto de estas alternativas de inversión.

5. Venta de inmueble sito en Tudela

El Sr. Fernández explica que este local fue un centro de mayores hasta 2010. Se han activado varias opciones desde entonces (cesión al Ayuntamiento, desarrollo obra propia, cesión a entidad social o alquiler). Todas se desecharon por las distintas Administraciones y entidades porque es necesaria mucha inversión para adecuar el local.

Existe una oferta de compra del local y el Sr Fernández propone acceder a la venta poniendo en valor que nos deshacemos de un inmueble improductivo socialmente, reducimos gastos de mantenimiento y frenamos el deterioro de un inmueble en desuso que merma su valor.

La Sra. García propone que se efectúe una tasación antes de realizar la venta. El director general toma nota del comentario.

6. Ruegos y Preguntas

Prosigue en el turno de ruegos y preguntas el Sr. Ordoki. Pregunta por el proyecto Bioma de la Universidad de Navarra. El director general comenta sucintamente las conversaciones mantenidas hasta la fecha y que se llevará este asunto a la próxima reunión del Patronato, prevista para el 11 de diciembre.

Y no habiendo más asuntos que tratar, finaliza la sesión, siendo las 13:15 horas del día de la fecha.

PRESIDENTE

SECRETARIO

D. Javier Onieva Larrea

D. Javier Fernández Valdivielso