

## **TIMING INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.**

### **ESTATUTOS SOCIALES**

#### **TÍTULO I. DENOMINACIÓN, RÉGIMEN JURÍDICO, OBJETO, DOMICILIO SOCIALES Y DURACIÓN**

Artículo 1.- Denominación social y régimen jurídico. Designación del depositario.

Artículo 2.- Objeto social.

Artículo 3.- Domicilio social.

Artículo 4.- Duración de la sociedad.

#### **TÍTULO II. CAPITAL SOCIAL**

Artículo 5.- Capital social.

Artículo 6.- Características de las acciones y derechos inherentes a las acciones.

#### **TÍTULO III. POLÍTICA DE INVERSIONES Y LÍMITES LEGALES APLICABLES**

Artículo 7.- Política de Inversiones.

Artículo 8.- Operaciones de riesgo y compromiso.

#### **TÍTULO IV. RÉGIMEN Y ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD**

Artículo 9.- Órganos de la Sociedad.

##### **SECCIÓN PRIMERA. De la Junta general de accionistas**

Artículo 10.- Junta general ordinaria.

Artículo 11.- Junta extraordinaria.

Artículo 12.- Junta universal.

Artículo 13. Especialidades sobre convocatoria, constitución, asistencia, representación y celebración de la Junta.

##### **SECCIÓN SEGUNDA. Del Consejo de Administración**

Artículo 14.- Composición y duración.

Artículo 15.- Régimen sobre funcionamiento.

#### **TÍTULO V. EJERCICIO SOCIAL Y DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS**

Artículo 16.- Ejercicio social.

Artículo 17.- Valoración de los activos.

Artículo 18.- Composición del beneficio.

#### **TÍTULO I DENOMINACIÓN, RÉGIMEN JURÍDICO, OBJETO, DOMICILIO SOCIALES Y DURACIÓN**

**Artículo 1. Denominación social y régimen jurídico. Designación del Depositario**

1. Con la denominación de **TIMING INVERSIONES, SICAV, S.A.**, se constituye una sociedad anónima de nacionalidad española que se registrará por los presentes Estatutos y, en su defecto, por la Ley de Instituciones de Inversión Colectiva (en adelante LIIC), por su Reglamento (en adelante RIIC), por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas (en adelante LSA), y demás disposiciones vigentes o que las sustituyan en el futuro.

2. El Depositario, encargado de la custodia de los valores y activos de la Sociedad, así como del ejercicio de las funciones que le atribuye la normativa vigente será **BNP PARIBAS, SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA**, con domicilio en **Madrid, calle Ribera de Loira, 28** e inscrito en el Registro Administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número **206** y en el Registro Mercantil.

## **Artículo 2. Objeto social**

Esta sociedad tiene por exclusivo objeto la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

## **Artículo 3. Domicilio social**

1. El domicilio social se fija en **Madrid, Hnos. Bécquer, 3**. El Consejo de Administración podrá trasladar el domicilio social dentro de la propia población y establecer sucursales, agencias y delegaciones tanto en España como en el extranjero.

## **Artículo 4. Duración de la sociedad**

1. La duración de esta sociedad será **ilimitada**.

Sus operaciones sociales darán comienzo el mismo día en que quede debidamente inscrita en el correspondiente Registro de la CNMV, sin perjuicio de lo dispuesto en la LSA y demás disposiciones de pertinente aplicación.

## **TÍTULO II. CAPITAL SOCIAL**

### **Artículo 5. Capital social**

1. El capital social inicial queda fijado en **2.405.000 euros**, representado por **240.500** acciones nominativas, de **10 euros** nominales cada una, y está íntegramente suscrito y desembolsado.

2. El capital estatutario máximo se establece en **24.050.000 euros**, representado por **2.405.000** acciones nominativas de **10 euros** nominales cada una.

3. La Sociedad cumplirá cuantos requisitos le sean exigidos para la admisión y permanencia en la cotización oficial de sus acciones.

4. Dentro de los límites del capital estatutario máximo y del inicial establecidos, la Sociedad podrá aumentar o disminuir el capital correspondiente a las acciones en circulación mediante la venta o adquisición de las mismas, en los términos establecidos legalmente, sin necesidad de acuerdo de la Junta general.

## **Artículo 6. Características de las acciones y derechos inherentes a las acciones**

1. Las acciones, que tendrán el mismo valor nominal y concederán los mismos derechos, se representarán por medio de **anotaciones en cuenta** y se registrarán por lo dispuesto en la normativa reguladora del mercado de valores.

2. Los accionistas no gozarán del derecho preferente de suscripción en la emisión o puesta en circulación de nuevas acciones, incluso en las creadas en el supuesto de aumento del capital estatutario máximo.

El ejercicio de los derechos incorporados a las acciones representativas del capital que no se encuentre en circulación, quedará en suspenso hasta que hayan sido suscritas y desembolsadas.

## **TÍTULO III POLÍTICA DE INVERSIONES Y LÍMITES LEGALES APLICABLES**

### **Artículo 7. Política de Inversiones**

1. La Sociedad tendrá su activo, al menos en los porcentajes legalmente establecidos y según los criterios señalados en el folleto informativo, invertido en valores o instrumentos mencionados en la LIIC con sometimiento expreso a las normas sobre inversiones establecidas en la normativa vigente.

2. El activo de la Sociedad estará invertido con sujeción a los límites, porcentajes y requisitos de diversificación establecidos en la LIIC y normativa de desarrollo.

3. La sociedad definirá claramente su perfil de inversión, que habrá de quedar reflejado en los instrumentos informativos previstos en los artículos 17 y 18 de la Ley 35/2003 de 4 de noviembre.

**La Sociedad podrá invertir en valores no cotizados en mercados secundarios organizados, dentro de los límites que establezca la normativa vigente en cada momento y según los criterios que se definan en el folleto informativo.**

### **Artículo 8. Operaciones de riesgo y compromiso**

La Sociedad **podrá** realizar operaciones con instrumentos derivados financieros **con la finalidad de cobertura de riesgos e inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera, dentro de los límites que establezca la normativa legal vigente en cada momento y según los criterios establecidos en el folleto informativo.**

## **TÍTULO IV RÉGIMEN Y ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD**

### **Artículo 9. Órganos de la Sociedad**

1. La Sociedad será regida y administrada por la Junta general de accionistas y por el Consejo de Administración.

2. La Junta general, o por su delegación, el consejo de administración, podrá encomendar la gestión de los activos sociales, bien en su totalidad, bien en una parte determinada, a una o varias SGIIC o a una o varias entidades que estén habilitadas para realizar en

España el servicio de inversión previsto en el artículo 63.1.d) de la Ley 24/1988, de 28 de julio.

## **SECCIÓN PRIMERA**

### **De la Junta general de accionistas**

#### **Artículo 10. Junta general ordinaria**

1. Los accionistas, constituidos en Junta general debidamente convocada, decidirán por mayoría en los asuntos propios de la competencia de la Junta. Todos los socios, incluso los disidentes y los que no hayan participado en la reunión, quedan sometidos a los acuerdos de la Junta general.

2. La Junta general ordinaria, previamente convocada al efecto, se reunirá necesariamente dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio, para censurar la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación de resultado. **La Junta general ordinaria será válida aunque haya sido convocada o se celebre fuera de plazo.**

#### **Artículo 11. Junta extraordinaria**

Toda Junta que no sea la prevista en el artículo anterior tendrá la consideración de Junta general extraordinaria.

#### **Artículo 12. Junta universal**

No obstante lo dispuesto en los artículos anteriores, la Junta general se entenderá convocada y quedará validamente constituida para tratar cualquier asunto siempre que concorra todo el capital social y los asistentes acepten por unanimidad la celebración de la Junta.

#### **Artículo 13. Especialidades sobre convocatoria, constitución, asistencia, representación y celebración de la Junta.**

La convocatoria para la celebración de la Junta General Ordinaria o Extraordinaria se realizará por el Órgano de Administración y se publicará con un mes de antelación en la página web de la entidad gestora.

Con carácter voluntario y adicional, la convocatoria se podrá publicar en uno de los diarios de mayor circulación en la provincia en que esté situado el domicilio social.

En la convocatoria se expresará el nombre de la sociedad, los asuntos que deberán tratarse en la Junta, el lugar, la fecha y la hora de celebración, así como la previsión de la celebración de la Junta en segunda convocatoria, en el caso de no concurrir a la primera el número suficiente de accionistas, y el cargo de la persona o personas que realicen la convocatoria.

A los efectos sobre asistencia a Junta, podrán asistir a las Juntas Generales, con voz y voto, los accionistas cuyas acciones representen, al menos, el 1 por mil del capital en circulación y que las tengan inscritas en los correspondientes registros con una antelación de cinco días a aquel en que se celebre la Junta.

Los accionistas que posean menos de las acciones que se expresan para asistir a las Juntas podrán agruparlas hasta constituir el número exigido y confiar su representación

a cualquiera de ellos o a otro accionista con derecho personal de asistencia a la Junta. Cada acción tendrá derecho a un voto.

En todo lo demás, no expresamente previsto en este artículo, tanto en lo relativo a la convocatoria, como a la asistencia, derecho de voto, constitución, representación, celebración, deliberación, adopción de acuerdos y actas de sesiones, se estará a lo dispuesto en la normativa vigente.

## **SECCIÓN SEGUNDA**

### **Del Consejo de Administración**

#### **Artículo 14. Composición y duración**

La gestión y representación de la Sociedad corresponde al Consejo de Administración. Se compondrá de tres Consejeros como mínimo y once como máximo, que actuarán de forma colegiada y cuya designación corresponde a la Junta general por un plazo de seis años.

Los miembros del Consejo de Administración percibirán una cantidad fija que será establecida anualmente por la Junta General.

#### **Artículo 15. Régimen sobre funcionamiento.**

El funcionamiento del Consejo de Administración vendrá determinado estrictamente por lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas.

Los acuerdos del Consejo de Administración se adoptarán por mayoría absoluta de los Consejeros concurrentes.

## **TITULO V. EJERCICIO SOCIAL Y DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS**

#### **Artículo 16. Ejercicio social**

El ejercicio social se ajustará al año natural. Terminará, por tanto, el 31 de diciembre de cada año.

#### **Artículo 17. Valoración de los activos**

La valoración de los activos se ajustará a lo dispuesto en las normas legales y reglamentarias aplicables y, en particular, en la Circular 7/1990 sobre normas contables y estados financieros reservados de las IIC y demás disposiciones que las complementen o sustituyan.

#### **Artículo 18. Composición del beneficio**

A los efectos de determinar el beneficio, el valor o precio de coste de los activos vendidos, se calculará de forma permanente, por el sistema **de coste medio ponderado**. Este sistema se mantendrá al menos durante tres ejercicios.