



CÓDIGO DE CONDUCTA

Agente de Negociación registrado bajo N° 1658 de la CNV



CONTENIDO

| | |
|---|----|
| INTRODUCCIÓN | 3 |
| ÁMBITO DE APLICACIÓN | 3 |
| VALORES ÉTICOS | 4 |
| ACTUACIÓN CON LOS CLIENTES, EMPLEADOS, PROVEEDORES Y LA SOCIEDAD | 5 |
| CLIENTES | 5 |
| EMPLEADOS | 6 |
| PROVEEDORES | 9 |
| SOCIEDAD | 9 |
| INTEGRIDAD PERSONAL | 10 |
| INTRGRIDAD ORGANIZATIVA | 15 |



1. Introducción

El presente CÓDIGO DE CONDUCTA (en adelante, "el Código") ha sido confeccionado de conformidad a lo dispuesto de las NORMAS CNV (NT 2013), cuya implementación se hace con la intención de establecer un marco de referencia que contribuya a unificar criterios de conducta internos que permitan optimizar las prácticas bursátiles, generando una mayor transparencia y lazos más estrechos con el público inversor.

El órgano de administración de NH CAPITAL SA (en adelante "la Sociedad"), considera que el comportamiento ético, constituye una fuente de creación de valor estable y un requisito indispensable para preservar la confianza de la Sociedad en cualquier ámbito.

Este Código define y desarrolla los fundamentos de comportamiento ético que el Directorio de la Sociedad entiende que han de aplicarse a los negocios, actividades y pautas de actuación necesarias para que la integridad se manifieste en las relaciones establecidas con sus clientes, empleados y directivos, proveedores y terceros (integridad relacional); a través de la actuación individual de sus empleados y directivos (integridad personal) y en el establecimiento de órganos y funciones específicas a las que se atribuye la responsabilidad de velar por el cumplimiento del contenido del Código y de promover las acciones necesarias para preservar eficazmente la integridad empresaria en su conjunto (integridad organizativa).

La apropiada aplicación del Código requiere de los empleados y directivos, la familiaridad con su contenido, con el de sus desarrollos complementarios y con el de aquellas disposiciones legales relevantes que resulten de aplicación a las actividades que desarrollan como consecuencia de sus funciones en la Sociedad.

Cualquier duda sobre la interpretación del contenido del Código, o que haga referencia a la forma de resolver situaciones no descritas específicamente en él, deberá ser aclarada con el correspondiente superior jerárquico o, en su caso, con el Directorio de la Sociedad.

Sin perjuicio de cualquier otra responsabilidad a que pudiera dar lugar, el incumplimiento de los criterios y pautas de actuación contenidos en el presente Código puede motivar la adopción de las sanciones disciplinarias que resulten de aplicación conforme a lo previsto en la correspondiente legislación laboral.

El presente Código será difundido entre los empleados y colaboradores de la Sociedad con el procedimiento previsto a tal fin en su Manual de Procedimientos operativos, el cual adopta lo requerido por las Normas 2013 de la CNV, en su Título VII, Capítulo II, Sección V, artículo 18 inciso c).

El Código entrará en vigor inmediatamente después de su aprobación por el Directorio.

2. Ámbito de aplicación

El Código será de aplicación en NH CAPITAL SA y vinculará a todos sus empleados, colaboradores, proveedores y Directores.

Para conseguir esta finalidad, el Código será aprobado por el Directorio y se arbitrarán los medios para que todos sus empleados, colaboradores y proveedores tengan cabal conocimiento del mismo.

El contenido del Código prevalecerá sobre el de aquellas normas internas que pudieran contradecirlo, salvo que éstas establezcan requisitos de conducta más exigentes.

La aplicación del contenido del Código, en ningún caso, podrá dar lugar a la vulneración de las disposiciones legales aplicables. De ser apreciada tal circunstancia, los contenidos del Código deberán ajustarse a lo previsto en dichas disposiciones legales.

El Código no modifica la relación laboral existente entre la Sociedad y sus empleados, ni crea derecho ni vínculo contractual alguno.

En función de lo expuesto, la Sociedad dará tratamiento a los temas vinculados con el Código de Conducta en el ámbito del Directorio que, en forma tentativa, se ha reservado las siguientes funciones:

- Impulsar ampliaciones, mejoras, modificaciones, y/o actualizaciones al contenido del Código.
- Aclarar las consultas o dudas interpretativas que le surgieran a los afectados a su cumplimiento.
- Analizar las denuncias recibidas y con opinión del órgano de administración, determinar su legitimidad, tomando las medidas que permitan la regularización de la situación denunciada.

3. Valores Éticos

Los empleados, en relación a las actuaciones que desarrollen como consecuencia de su vínculo con NH CAPITAL SA, han de cumplir con el contenido del Código, el cual se fundamenta en valores éticos entre los que han de ser destacados aquellos que resultan claves en la cultura de la Sociedad.

Respeto a la igualdad de las personas y a su diversidad

Implica respecto a todo tipo de relaciones personales y profesionales derivadas de los negocios y actividades de la Sociedad:

Comportamiento respetuoso y equitativo en el que no tienen cabida actitudes discriminatorias por razón de sexo, origen étnico, credo, religión, edad, discapacidad, afinidad política, orientación sexual, nacionalidad, ciudadanía, estado civil o estatus socioeconómico.

Estricto cumplimiento de la legalidad, que exige asumir sin excepciones la obligación de observar la legislación aplicable a las actividades y operaciones de la Sociedad y a las actuaciones relacionadas con ellas.

Objetividad profesional para la toma de decisiones y actuaciones, las que deberán ser adoptadas sin aceptar la influencia de conflictos de interés o de otras circunstancias que pudieran cuestionar la integridad de la Sociedad.

Asegurar el cumplimiento de este compromiso de comportamiento ético requiere una conducta responsable, que exige: responsabilidad en las acciones, tanto institucional como individual, estrictamente ajustada a los principios y criterios del Código; y una actitud responsable, que implica la identificación de los empleados, inmediata comunicación y resolución de actuaciones éticamente cuestionables.

4. Actuación con clientes, empleados, proveedores y la Sociedad

a. Clientes

La Sociedad sitúa a los clientes como centro de su actividad, y tiene el objetivo de establecer con ellos relaciones duraderas, basadas en la recíproca aportación de valor y en la confianza mutua, aportándoles valor mediante el asesoramiento profesionalizado y la innovación en la configuración y prestación eficiente de productos y servicios adaptados a las necesidades de los mismos, en un marco de mejora continua en la atención y disponibilidad de los servicios.

A tal fin, y fundamentalmente en lo concerniente a sus inversores y con particular énfasis en el pequeño inversor minorista no profesional, la Sociedad respetará las normas de protección al inversor para lo cual se compromete,

- a. Manejarse con los comitentes de manera leal y responsable, actuando con la diligencia de un buen hombre de negocios.
- b. Informar al comitente de manera clara y precisa acerca de aquellas operaciones que los Agentes concerten, para proveerle al comitente facilidad y entendimiento al momento de la decisión.
- c. En el marco de asesoramiento y administración, la Sociedad deberá asegurarse que el consejo o sugerencia personalizada sea razonable para su cliente, verificando la congruencia entre su perfil y el producto o instrumento financiero recomendado.
- d. En la administración de carteras de clientes, deberán otorgar absoluta prioridad al interés de sus clientes en la compra y venta de valores negociables y otras operaciones de mercado de capitales respecto del interés propio.

El personal de la Sociedad declara conocer y desterrar las conductas contrarias a la transparencia en el ámbito de la oferta pública; las cuales se refieren al abuso de información privilegiada, a la manipulación y engaño del mercado y a la prohibición de intervenir u ofrecer en la oferta pública en forma no autorizada.

En consecuencia, el personal de la Sociedad, en lo concerniente a la información privilegiada no podrá utilizar la información reservada allí referida a fin de obtener para sí o para otros, ventajas de cualquier tipo, deriven ellas de la compra o venta de valores negociables, o de

ventajas de cualquier tipo, deriven ellas de la compra o venta de valores negociables, o de cualquier otra operación relacionada con el régimen de la oferta pública.

El incumplimiento de las obligaciones impuestas respecto de las conductas contrarias a la transparencia en el ámbito de la oferta pública, serán objeto de investigación y eventual sanción por parte de la Comisión Nacional de Valores.

La Sociedad, espera de sus clientes un comportamiento y una gestión de sus actividades económicas ajustadas a la legalidad y solicita su colaboración para cumplir eficazmente con el objetivo institucional y compromiso social de prevenir el lavado de activos y la financiación de actividades terroristas.

Asimismo, la Sociedad, se compromete a proteger debidamente su información, limitando su uso a lo previsto en las disposiciones legales que resulten de aplicación. La información no pública que se disponga de clientes y sus operaciones, tiene carácter confidencial y como tal será tratada y cuidada.

La Sociedad garantizará la seguridad de acceso a sus sistemas informáticos y a los archivos físicos en los que se almacena documentación contractual y transaccional de sus clientes. Los empleados, que por razón de su cargo o de su actividad profesional, dispongan o tengan acceso a información de clientes, son responsables de su custodia y apropiado uso, en un todo de acuerdo con lo indicado por las Normas de la Comisión Nacional de Valores.

La Sociedad, adquiere el compromiso de facilitar a sus clientes información oportuna, precisa y comprensible sobre sus operaciones, así como información clara y veraz sobre las características de los servicios, arbitrando los medios para que los clientes dispongan de las vías necesarias para presentar por modo formal sus quejas vinculadas con la calidad de atención, para ser respondidas por el mismo canal dentro de los plazos normativos previstos.

b. Empleados

La Sociedad, ha fijado como objetivo estratégico atraer y retener a las personas con talento, por lo que interpreta la diversidad de sus empleados como una de las principales fuentes de éxito para su actividad empresarial y percibe la integración de individuos y culturas como una vía de diferenciación frente a sus competidores.

Con carácter general, los procesos de selección de personal de la Sociedad serán abiertos, para que pueda acceder a ellos el mayor número de personas con la calificación adecuada para cubrir el puesto de trabajo, y se desarrollarán de acuerdo a métodos objetivos de valoración que tomen en consideración la calificación profesional y la capacidad de los candidatos.

Las personas de quienes dependa, directa o indirectamente, la selección y/o contratación de personal, guiarán sus decisiones y actuaciones sin admitir la influencia de factores que pudieran alterar la objetividad de su juicio.

La Sociedad, fomenta el trabajo en equipo como artífice de la generación de valor, promoviendo un clima de confianza basado en la relación abierta, el respeto y respaldo mutuo y la comunicación fluida como elemento crítico en la integración de sus profesionales, estimulando la creatividad individual e incentivando la toma de decisiones responsables, asumiendo la posibilidad del error.

Los integrantes de la Sociedad deberán desarrollar sus funciones con dedicación y responsabilidad, procurando lograr un adecuado nivel de eficiencia. Sus tareas serán desarrolladas conforme a las modalidades y condiciones de trabajo que se establezcan en la Sociedad, acordes con la política de la organización y normativa legal y administrativa aplicable.

Los empleados con personal a cargo deberán:

- Asegurar que se seleccionen las personas aptas y calificadas para los puestos vacantes.
- Asegurar que todos los empleados nuevos reciban el curso interno de inducción correspondiente y la capacitación adecuada para desempeñar las tareas asignadas.
- Dirigir con el ejemplo, asegurando la integridad y trato justo y cumpliendo con el espíritu y letra de las exigencias legales, regulatorias y de normas internas vigentes.
- Asegurar que la atención brindada por sus empleados a los clientes se lleve a cabo adecuadamente, en un marco de respeto y trato cordial.
- Atender los reclamos de los clientes y asegurar las gestiones necesarias para su tratamiento y solución de ser posible.

Los empleados deberán cuidar su arreglo personal para una debida atención e imagen ante el cliente.

La comunicación interna seguirá los canales formales de autoridad, respetando las instancias superiores correspondientes. En los distintos estamentos de la Sociedad existirá delegación de autoridad, pero nunca de responsabilidad la que es indelegable.

La promoción del personal de la Sociedad partirá de la igualdad de oportunidades y del reconocimiento del mérito y capacidades del individuo medido a través de la evaluación de sus competencias y rendimiento.

La Sociedad se compromete a garantizar un entorno libre de riesgos contra la salud en todas sus instalaciones mediante la adopción de normas y procedimientos inspirados en las mejores prácticas en materia de salud laboral y prevención de riesgos laborales, adaptados a los requerimientos legales que, en cada caso, resulten de aplicación.

A tal fin, la Sociedad exige cumplir con las leyes y reglamentos aplicables relacionados con la salud, la seguridad y bienestar de sus integrantes y de otras personas que se encuentren en sus instalaciones, procurando un entorno libre de riesgos contra la salud e integridad física de las personas.

Además, exhorta a todos los empleados a mantener una actitud positiva y proactiva orientada a velar por su propia seguridad frente a los riesgos que pudieran derivarse para su salud como consecuencia de sus actividades laborales, observando las correspondientes normas y recomendaciones.

La Sociedad prohíbe la posesión de armas y otros objetos peligrosos por parte de sus integrantes, clientes y proveedores. Están exceptuados de esta disposición los agentes de seguridad autorizados que tengan licencia para portar armas de fuego y lo hagan en cumplimiento de su específica función. Si alguna persona tomara conocimiento del no cumplimiento de esta prohibición, deberá reportarlo inmediatamente a su superior inmediato y/o a cualquier integrante del Directorio de la Sociedad.

Se prohíbe en el ámbito laboral fumar, conforme la legislación vigente y el consumo y tenencia de sustancias psicotrópicas ilegales y la ingestión de bebidas alcohólicas. El desempeño de funciones laborales bajo los efectos de las mencionadas sustancias o bebidas alcohólicas, como así también fumar en el ámbito laboral, será considerado falta grave y sancionada conforme a las normas aplicables.

Los empleados tienen la obligación de observar el más absoluto respeto a las barreras de información establecidas y, particularmente, a las contenidas en el Código de Conducta en todos sus ámbitos de actuación.

Con independencia de las responsabilidades específicamente asignadas a determinadas áreas de la Sociedad en materia de seguridad de la información y de protección de datos de carácter personal, los empleados que, por razón de su cargo o de su actividad profesional, dispongan o tengan acceso a este tipo de datos, son responsables de su custodia y apropiado uso.

Cumplir con estas responsabilidades requiere:

- Conocer y observar las normas y procedimientos internos que resulten de aplicación en materia de seguridad de la información y de protección de datos de carácter personal.
- Aplicar medidas adecuadas para evitar el acceso indebido a tal información.

Los empleados se abstendrán de ofrecer o dar regalos o liberalidades a terceros que pudieran tener por objeto influir, de manera impropia, en la consecución de un beneficio o favor para la Sociedad.

Los empleados de la Sociedad, sin importar su nivel jerárquico, deben conocer, comprender, desarrollar, mantener actualizada y cumplir la política de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

Asimismo, deberán promover el conocimiento del cliente, haciendo uso de los recursos necesarios que deberá brindar la Sociedad, para realizar las acciones de prevención y control correspondientes y a capacitarse y hacerlo con sus subordinados para tener habilidades y conocimientos adecuados a estos efectos.

Los integrantes de la Sociedad deben tener en cuenta que:

- La política "Conozca a su Cliente" es responsabilidad de todos los integrantes de la organización. Cada empleado tiene la obligación de impedir que ingrese a la Sociedad dinero y/o bienes provenientes de una fuente ilegítima.
- Deben estar alerta frente a la posible existencia de operaciones inusuales que pudieran generar sospechas, teniendo la obligación de reportar cualquier actividad que les parezca inusual, de innecesaria complejidad o sin justificación económica adecuada.
- En caso de incumplimiento a las normas establecidas en el Manual de Procedimientos de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, será aplicable el régimen de sanciones previstas en dicho documento.

c. Proveedores

La Sociedad considera que la eficaz articulación de los procesos de adquisición de bienes y servicios, constituye una fuente relevante de creación de valor. Por tal motivo se apreciará especialmente a aquellos proveedores que comparten los principios que sustenta el presente Código.

A tal fin y de acuerdo a lo previsto en sus manuales y las sanas prácticas de organización, la Sociedad propende a la aplicación de criterios que regulan la adquisición de bienes y servicios, de manera que ésta se realice conforme a los siguientes principios:

- Promover, siempre que sea posible, la concurrencia de una pluralidad de proveedores de bienes y servicios cuyas características y condiciones ofertadas se ajusten, en cada momento, a las necesidades y requisitos de la Sociedad.
- Asegurar que las adquisiciones de bienes y servicios se producen conciliando la búsqueda de las condiciones más ventajosas para la Sociedad en cada transacción, con el mantenimiento del valor atribuido a relaciones sostenidas en el tiempo con determinados proveedores estratégicos.
- Garantizar la objetividad y transparencia de los procesos de decisión, eludiendo situaciones que pudieran afectar a la objetividad de las personas que participan en los mismos.

d. Sociedad

La Sociedad atiende a su clientela con servicios que respetan y complimentan todos los principios legales y éticos vigentes, los cuales se plasman en sus procedimientos.

Todos los empleados han de observar, con especial rigor, lo establecido en dichos procedimientos y en particular los vinculados con la prevención del lavado de activos y actividades terroristas, ya los Sujetos Obligados corren el permanente riesgo de ser utilizados como intermediarios involuntarios para el depósito o la transferencia de fondos derivados de la actividad delictiva y por lo tanto pueden así participar e involuntariamente facilitar el proceso de lavado de activos.

La Sociedad desarrollará su actividad empresarial sin interferir, condicionar o influir en el pluralismo político de la sociedad en la que actúe. En consecuencia, las relaciones con los partidos políticos, organizaciones sindicales y demás actores de la vida política se regirán por el principio de legalidad.

La Sociedad desde su origen se ha erigido como socialmente responsable, procurando reducir al máximo posible el impacto directo de su actividad en el medio ambiente.

La Sociedad, manifiesta su compromiso de difundir y fomentar la adopción de buenas prácticas medioambientales entre sus empleados y administradores, y entre otros terceros con los que se relaciona.

Entre otros procedimientos en vigor, se previenen los conflictos de interés institucionales mediante el establecimiento de barreras de información (que incluyen separaciones físicas y medidas específicas de control interno) orientadas a asegurar que en sus decisiones de inversión y de desarrollo de sus negocios y actividades no es utilizada, en forma abusiva o ilícita, información de carácter no público que pudiera haber sido obtenida como consecuencia de relaciones comerciales con sus clientes o proveedores, o de relaciones institucionales privilegiadas. Como consecuencia del desarrollo de sus actividades empresariales, la Sociedad obtiene de sus clientes, accionistas, empleados, directivos y administradores, o de otras personas físicas con las que se relaciona, información de carácter personal, que considera privativa del individuo.

Al compromiso de confidencialidad reflejado en los párrafos precedentes del Código, la Sociedad, añade el establecimiento de un conjunto de principios específicos que han sido adoptados, con la finalidad de proteger y asegurar el tratamiento apropiado de la información de carácter personal que, como consecuencia del desarrollo de sus actividades empresariales, obtienen de sus clientes, accionistas, empleados, directivos y administradores, o de cualquier otra persona física con la que se relacionan. Dichas normas y procedimientos deberán ajustarse a lo establecido por los requerimientos legales que, en cada caso, resulten de aplicación.

5. Integridad personal

Es responsabilidad de todos los empleados colaborar en el objetivo de garantizar que todas las actuaciones de la Sociedad, en el marco de sus negocios y actividades, se ajusten a los criterios y pautas de actuación contenidos en el Código.

En cuanto al conflicto de interés personal puede ocurrir si durante, el desarrollo de las funciones de sus empleados, se manifiesten situaciones en las que los intereses personales de éstos, o los de personas estrechamente vinculadas a ellos (particularmente aquellas de su entorno familiar más inmediato con las que comparten intereses económicos), puedan aparecer enfrentados con los de la Sociedad, o con los de terceros con los que la Sociedad, se relaciona, lo que podría dar lugar a que se cuestionara tanto su objetividad profesional como la integridad de la Sociedad.

La imposibilidad de identificar y dar respuesta a cada uno de los conflictos de interés personales que, en la práctica, pueden llegar a plantearse, hace que el contenido del Código se oriente al establecimiento de unos criterios y pautas de actuación que, respetando la esfera privada de las decisiones de los empleados, aseguren su imprescindible objetividad profesional.

A tal fin los empleados, deberán identificar en el desarrollo de sus funciones, cualquier situación que pudiera llegar a afectar su objetividad profesional.

Todas aquellas situaciones a las que hace referencia el párrafo anterior, deberán ser puestas en conocimiento del superior jerárquico del empleado tan pronto sean percibidas, y con antelación a la ejecución de cualquier actuación que pudiera verse afectada por ellas.

Con independencia de las restricciones específicas que en cada caso pudieran ser establecidas por las correspondientes normas, ningún empleado podrá conceder, aprobar o ejercer influencia para que se aprueben negocios entre NH CAPITAL SA, y clientes o proveedores con los que se encuentre vinculado, ni representar a la Sociedad en transacciones u operaciones en las que sus intereses personales puedan colisionar con los intereses de NH CAPITAL SA.

Los empleados, respecto de la gestión de su propio patrimonio no realizarán, por cuenta propia o por cuenta de personas vinculadas a ellos cuyos intereses económicos compartan, operaciones que no estuviesen normadas en los pertinentes manuales de procedimiento.

En cuanto a la aceptación de regalos o liberalidades, los empleados no admitirán beneficios personales o compensaciones económicas de ningún cliente o proveedor de la Sociedad, ni de ninguna otra persona física o jurídica que intente hacer negocios con NH CAPITAL SA.

A los efectos del Código, no tendrán la consideración de beneficio personal la asistencia a actos sociales, seminarios y otro tipo de actividades formativas que hayan sido debidamente autorizadas conforme a los procedimientos establecidos, así como las invitaciones a eventos profesionales.

El órgano de administración y sus empleados han de asegurar la oportuna difusión de este criterio entre sus clientes y proveedores.

En cuanto al registro de la información, con independencia de las responsabilidades específicamente asignadas a determinadas áreas de la Sociedad, en materia de integridad y disponibilidad de la información, los empleados son responsables de la fiabilidad, precisión, integridad y actualización:

- De los datos que incorporan a los distintos tipos de registros poseídos, usados o tratados por la Sociedad (físicos o lógicos).

De la información elaborada en el desarrollo de sus funciones. El ejercicio de tal responsabilidad resulta particularmente relevante respecto de los datos e informes que resulten necesarios para la elaboración de los estados financieros de la Sociedad, puesto que su adecuado

registro e interpretación resultan imprescindibles para asegurar la correcta aplicación de los criterios de valoración correspondientes a cada saldo contable, transacción o contingencia.

En cuanto a la conservación de la documental, se han establecido procedimientos y normas de actuación para asegurar el cumplimiento de la normativa de la Comisión Nacional de Valores.

Respecto de la dignidad de las personas, en modo alguno las relaciones laborales, profesionales o contractuales establecidas por los empleados de la Sociedad, con otras personas, pueden ser utilizadas para propiciar situaciones de acoso o intimidación o cualquier otra que atente contra su dignidad personal o suponga su discriminación. En cuanto a los órganos de contralor y supervisión, los empleados están obligados a colaborar con los auditores externos y con los organismos que actúen en el ejercicio de sus funciones, así como con cualquier tercero que la Sociedad hubiera designado para finalidades específicas que exijan o supongan dicha colaboración.

El incumplimiento de esta obligación, las falsas manifestaciones, aquellas otras que pretendan conducir a conclusiones erróneas o la simple ocultación de información, pueden dar lugar a la adopción de medidas disciplinarias, así como a otro tipo de acciones de carácter civil o penal en las que tanto la Sociedad, como el correspondiente empleado podrían verse involucrados.

En lo concerniente al derecho de los empleados a participar en actividades políticamente reconocidas, el mismo ha de ejercerse de manera que esas actividades no puedan entenderse, en modo alguno, como atribuibles a la Sociedad, o puedan cuestionar su compromiso de neutralidad política.

Igualmente, dicha participación no deberá afectar a la objetividad profesional del empleado ni mermar su dedicación para con la Sociedad más allá de lo que, en su caso, pudiera establecer la legislación en vigor.

En particular, aquellos empleados que, en el ejercicio de sus derechos, emprendan una actividad política habrán de respetar los siguientes requerimientos:

- Desarrollar las posibles actividades políticas fuera del horario laboral y de las instalaciones de La Sociedad.
- En el caso de empleados incluidos en candidaturas de campañas políticas, evitar cualquier referencia en la campaña electoral, verbal o escrita, al vínculo que le relaciona con la Sociedad.

En cuanto a la comunicación externa, con carácter general, la facultad de difundir información sobre la Sociedad, en circunstancias distintas de aquellas relacionadas con las presentaciones institucionales sobre sus estados financieros, o la evolución de sus negocios y resultados, se encuentra limitada a aquellas personas específicamente designadas a tal efecto por el Directorio.

La adopción de este criterio requiere el cumplimiento de las siguientes pautas de actuación por parte de los empleados:

- Cualquier persona que, en nombre de un medio de comunicación, les solicite cualquier tipo de información u opinión como consecuencia de su vínculo con la Sociedad, deberá ser remitida al órgano de administración de la misma.
- La participación en cualquier acto (entrevista, ponencia, publicación de artículos, etc.) que pudiera llegar a implicar la difusión pública de informaciones de la Sociedad, sus negocios y actividades, o la emisión de opiniones que pudieran llegar a ser atribuidas la misma han de contar con la aprobación previa del órgano de administración.

La realización de actividades profesionales distintas a la prestación de servicios a la Sociedad, podrá permitirse cuando:

- No supongan merma en la eficacia esperada en el desempeño de las funciones desarrolladas en NH CAPITAL SA.
- No limiten la disponibilidad o flexibilidad horaria requerida a determinadas funciones en NH CAPITAL SA.
- No supongan el desarrollo de funciones o la prestación de servicios, de cualquier índole, para competidores de NH CAPITAL SA.

La aceptación de funciones de administrador, asesor, consultor o agente de la Sociedad que requerirá la autorización previa del órgano de administración.

En cualquier caso, el desarrollo de cualquier actividad profesional ajena a NH CAPITAL SA, deberá ser formalmente comunicado al órgano de administración.

Respecto de la protección de los recursos, con independencia de las responsabilidades específicamente asignadas en NH CAPITAL SA, a determinadas áreas de su organización en materia de salvaguarda de los activos, bienes materiales e intangibles (conjuntamente, los recursos) propiedad de la Sociedad, los empleados tienen las siguientes obligaciones:

- Utilizarlos de forma eficiente y apropiada, y únicamente para el desempeño de su actividad profesional en la Sociedad, o para aquellos supuestos que pudieran estar previstos en la correspondiente normativa interna.
- Proteger los recursos de la Sociedad, y preservarlos de aquellos usos inadecuados de los que pudieran derivarse perjuicios económicos o deterioro de la reputación de NH CAPITAL SA.

Salvo en los casos previstos por la correspondiente normativa interna, no está permitido disponer de los recursos propiedad de NH CAPITAL SA y de aquellos otros entregados en custodia por terceros (dentro de los que se encuentra cualquier tipo de información referida a los mismos) fuera de las instalaciones de la Sociedad.

NH CAPITAL SA limita la posibilidad de adquisición de activos o bienes pertenecientes a su patrimonio empresarial por parte de los empleados a aquellos casos en los que la transacción sea consecuencia de un proceso de oferta transparente, de carácter no limitado, en el que se apliquen criterios de adjudicación objetivos.

La actitud responsable preserva la integridad, trasciende de la mera responsabilidad personal sobre las actuaciones individuales y requiere el compromiso de los empleados de poner de manifiesto, mediante su oportuna comunicación, aquellas situaciones que, aun no estando relacionadas con sus actuaciones o ámbito de responsabilidad, consideren éticamente cuestionables de acuerdo con el contenido del Código y, especialmente, aquellas de las que pudiera derivarse el incumplimiento de la legalidad vigente.

Dicha comunicación podrá ser cursada a cualquiera de las siguientes personas, según el criterio de la persona comunicante y atendiendo a lo que, en cada caso, considere más apropiado, a su superior jerárquico o a cualquiera de los superiores de éste.

Las personas destinatarias de estas comunicaciones o, en su caso, las que las atiendan, tienen las siguientes obligaciones:

- Preservar el anonimato de la persona que ha comunicado, de buena fe, preocupaciones legítimas sobre posibles incumplimientos de la legalidad vigente o sobre situaciones aparentemente cuestionables desde el punto de vista ético.
- Informar a la persona comunicante de la resolución adoptada sobre la situación en cuestión.

Con carácter general, tanto la situación comunicada como, en su caso, la información relativa a su resolución, deberá ser adecuadamente salvaguardada por todas las personas involucradas en el proceso de comunicación y en el eventual proceso de investigación.

En el supuesto de que la persona comunicante considere que la situación en cuestión no ha sido apropiadamente resuelta, podrá contactar con cualquier otra de las personas o departamentos mencionados anteriormente.

La Sociedad, prohíbe cualquier acto de represalia contra cualquier empleado por el mero hecho de haber comunicado, de buena fe, las situaciones descritas en este apartado.

La Sociedad espera de sus empleados, y particularmente de aquellos que desempeñan funciones directivas, una actitud proactiva en la identificación de situaciones éticamente cuestionables.

En cuanto al cese de la relación laboral, toda persona que cese en la relación con la Sociedad, que dio lugar a su adhesión a este Código se abstendrá de utilizar cualquier información obtenida durante su vinculación con NH CAPITAL SA, incluidas listas o relaciones de clientes, comprometiéndose además a devolver el material y/o los bienes físicos propiedad de la Sociedad, que puedan tener en su poder al momento de cesar su relación laboral.

Los empleados asumen que el trabajo desarrollado para la Sociedad pertenece exclusivamente y en su integridad a la Sociedad, conforme a lo dispuesto por el artículo 82 de la Ley de Contrato de Trabajo.

Informes, propuestas, estudios, programas y cualquier otro producto derivado de la actividad profesional en la Sociedad, quedarán en su posesión, sin que la persona saliente pueda copiar, reproducir o transmitir los mismos en forma alguna sin autorización escrita de las autoridades de la Sociedad.

Los empleados se comprometen a devolver el material propiedad de la Sociedad que tengan en su poder en el momento de cesar en su actividad en el mismo.

6. Integridad organizativa

NH CAPITAL SA adopta las buenas prácticas de gobierno corporativo y el compromiso institucional de conducir todas las actividades y negocios conforme a estrictos estándares de comportamiento ético.

Dicho compromiso se afianza con la concreción que de dichos estándares se recoge en los capítulos precedentes del Código, conjuntamente con la caracterización de los elementos organizativos y responsabilidades específicas que en la Sociedad han sido establecidos para:

- Facilitar la comprensión e interpretación del contenido del presente por todos los empleados;
- Identificar falencias en los procedimientos y controles internos que pudiesen arriesgar la identidad de la Sociedad;
- Ejercer un control efectivo sobre el cumplimiento y pautas de actuación contenidas en el presente Código.