

ACTA DE LA COMISIÓN EJECUTIVA DEL 14 DE FEBRERO 2017

Vº Bº PRESIDENTE

D. Jaime Silos.

Vº Bº SECRETARIO

D. Francisco Javier Garayoa

ASISTENTES:

Presidente. D. Jaime Silos, FORETICA.

Vicepresidente Grupo 1: Dª. Maria Jose Galvez, BANKIA.

Vicepresidente Grupo 2: D. Francesc Martínez, FONDITEL (delega en el presidente en la segunda parte de la reunión).

Vicepresidente Grupo 3 y Tesorero: D. Jon Aldecoa, NOVASTER.

Vicepresidente Grupo 4: D. Estanislao Aranzadi, CREAS.

Vicepresidente Grupo 5: D. Jesus González, UGT.

Director y Secretario: D. Francisco Javier Garayoa.

Otros asistentes invitados:

Responsable de Research y Análisis de Spainsif: D. Adrián García.

LUGAR: Sala de UGT en C/Antonio Grilo, 10 planta 1ª de Madrid.

SEGÚN EL ORDEN DEL DIA:

SALUDO Y BIENVENIDA, CONSTITUCION DE LA CE Y APROBACIÓN DE LA AGENDA Y ACTA

D. Jaime Silos da la bienvenida a los miembros de la CE, agradece a D. Jesus Gonzalez que acoja la reunión en la sala de UGT y, con el quórum suficiente, abre la sesión. Seguidamente queda aprobada el acta de la C.E. del 10 de enero [Doc. 1- Acta de la C.E. del 10 de enero.](#)

CREACIÓN DEL GRUPO DE OPINIÓN INTERNO DE SPAINSIF

Se abre el debate, partiendo de los problemas operativos detectados en la reunión del pasado 1 de febrero.

Tras un intercambio de opiniones, para hacer operativo el grupo de trabajo, se acuerda seguir el siguiente proceso, dotándolo de orden método y disciplina:

1- **Abordar solo un tema por debate.** Asignados dos temas para este año.

2- **Delimitar el tema, fijando:**

El título: “*Contenido mínimo exigible a una política de inversión*”

Objeto: Establecer los criterios mínimos que son exigibles a los vehículos de inversión para ser calificados como ISR en el mercado español.

Contexto: Atendiendo a las estrategias aplicadas en el mercado español, según el estudio del 2016, y a la singularidad de los diferentes vehículos de inversión.

Documentos de referencia: Definición de ISR de Eurosif, indicadores de Novethic, modelo del primer Observatorio de la ISR, circular de INVERCO, manual de la ISR de Spainsif, estudio de Spainsif del 2016.

3- **Creación de un grupo de debate abierto y participativo**, de carácter voluntario, entre todos los asociados: Creado y compuesto por 15 miembros para este tema.

4- **Asignación de un moderador y unos ayudantes**, sin contemplar al director ni a los miembros de la CE, para elaborar y redactar los documentos ejecutivos y de debate, que se presentaran al grupo. El director solicitará a los miembros del grupo de debate que, de forma voluntaria, puedan presentar sus candidaturas.

5- **Esquema de las reuniones:** Presencial, contemplando la conexión por Skype para quienes tengan problemas de desplazamiento. En la sede de Spainsif.

6- **Fijar un calendario de trabajo:** Se presentará el resultado en la sesión de apertura de la semana de la ISR, el 5 de junio, por lo que se fijará el calendario en base a esta fecha final. A fijar por el moderador.

- 7- **Objetivo:** Lo que se pretende es emitir recomendaciones que puedan servir para identificar los vehículos de inversión ISR en el mercado español. Se buscará que estas recomendaciones de Spainsif sean avaladas por los órganos supervisores.

El director aportará al coordinador los links de acceso a los documentos de referencia y el esquema de actuación que se ha fijado.

ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN Y COMUNICACIÓN

Contenidos del acta de la Comisión de promoción y comunicación del 8 de febrero del 2017:

Se presenta el acta de la Comisión de promoción y comunicación, quedando aprobados los planteamientos de la misma, con el siguiente ajuste:

Programa del evento anual 2017: Queda pendiente el cierre del lugar de la celebración, atendiendo a la necesidad de disponibilidad de espacio (300 personas).

Se está gestionando con Ilunion, D. Fernando Riaño, la posibilidad de disponer de las instalaciones del "Complejo Duques de Pastrana", sin coste para Spainsif, y D^a Maria José Gálvez nos traslada su propuesta de facilitarnos el espacio de la sala de actos de BANKIA.

Se agradece la propuesta de BANKIA y se acuerda valorar, en su caso, ambos planteamientos, quedando pendiente de la decisión por parte de la CE.

Desayunos de trabajo: El director informa que se sigue el programa inicial, al que se añadirá, en su caso un planteamiento singular de Amundi A.M.

Semana de la ISR: Se acompaña el programa aprobado por la C. de Promoción y se contempla un posible cambio en la jornada de apertura, siempre que no se pueda materializar la propuesta inicial. El director informa de las gestiones que se han iniciado con el presidente de la Federación de EPSVs para organizar el acto en Bilbao.

Evento con el MEYSS: Se incorpora en el acta de la comisión de promoción y comunicación el programa del acto, previsto inicialmente para el 4 de abril en el salón del MEYSS de la C/Castellana (Nuevos Ministerios).

En el momento en que el MEYSS nos confirme disponibilidad del espacio para la fecha prevista contactaremos con los participantes de la parte de Spainsif y aportaremos el soporte para la convocatoria.

Congreso internacional promovido conjuntamente con la FEF: Queda pendiente de cerrar la fecha y el programa (gestión del director con Jesus López Zaballos).

El resto de contenido no varía [Doc. 3- Acta de la Comisión de promoción y comunicación del 8 de febrero.](#)

Plan de comunicación primer semestre (enero y febrero):

El director informa del incremento de la presencia de Spainsif en medios, a raíz del acto del 30 de enero en Deusto BS y de la participación en el evento con DIRSE.

Seguidamente, avanza el plan de reuniones individuales con medios nacionales que se ha puesto en marcha, con presencia de D. Jaime Silos, que se celebraran a lo largo de febrero y marzo en la sala de Spainsif.

Como soporte singular, avanza que se elaborará un plan específico de comunicación para la presentación de la web de Spainsif, la primera quincena de marzo.

Plan de patrocinios 2017:

El director informa que se ha incluido en el plan de patrocinios el de la nueva web, respecto a la que CECA nos ha anticipado su interés.

ACTIVIDADES DE FORMACIÓN Y ESTUDIOS

Contenidos del acta de la Comisión de formación y estudios de diciembre 2016:

Aprobación de la propuesta del estudio de Spainsif sobre la fiscalidad en la ISR:

Se confirma la aprobación de la propuesta de la UNED, valorando y agradeciendo los planteamientos presentados por PwC, ECODES y SUSTENTIA.

Estudio sobre los “Retos y oportunidades de la banca sostenible”: Se aporta y aprueba el documento inicial del estudio, elaborado conjuntamente por Spainsif y el departamento de estudio del Grupo Cooperativo CAJAMAR.

Cursos de verano: Se contempla, de momento, únicamente el curso de verano con la UPSAM. Las gestiones con la UCM y el IEBS están abiertas pero sin resultados.

Propuesta de un evento especial dentro del Plan de Educación Financiera: Se incluye en el acta el programa del evento, a poner en marcha en el cuarto trimestre del 2017.

Queda aprobada el acta de la C. de formación y estudios del 3 de febrero. [Doc. 4- Acta de la Comisión de formación y estudios del 3 de febrero.](#)

El director avanza que, en la reunión mantenida la semana pasada con Amundi A.M., se planteó la posibilidad del patrocinio de una cátedra ISR con alguna Universidad o Escuela de Negocios, con participación de Spainsif. El director mantendrá informada a esta CE de los avances que se puedan dar, teniendo en cuenta que se trasladó a todos los asociados esta posibilidad.

LOGO Y COLORES CORPORATIVOS DE SPAINSIF PARA LA NUEVA WEB

Se incorpora la propuesta del nuevo logo y de los colores corporativos, así como un argumentario técnico para su valoración [Doc. 5: Informe y Propuestas.](#)

Igualmente se acompañan variantes alternativas del logo, con diferentes colores, para su contraste y valoración.

Tras analizar las diferentes alternativas y considerar las opiniones aportadas, la CE aprueba por unanimidad el cambio del logo y los colores corporativos, así como el libro de estilo, atendiendo a la propuesta presentada.

Igualmente, se acuerda que la denominación que ha de figurar junto al logo sea la de “Foro de Inversión Sostenible de España”, siguiendo el modelo europeo, Eurosif y el americano, USSIF.

EUROSIF

D. Jaime Silos menciona que la carta de respuesta a la directora general de Eurosif está preparada, en los términos acordados en la pasada Comisión Ejecutiva, acordándose que se proceda a su envío.

D. Javier Garayoa informa de la iniciativa de D. Ramón Jauregui para reunirse con Eurosif y del resultado de dicha reunión, que avanza un plan de actuación de Eurosif concertado con el gabinete de D. Ramón Jauregui para dar visibilidad a la ISR en el Parlamento Europeo.

Igualmente, el director informa de la propuesta de creación del Transparency Code Task Force, en el que se ha incorporado en representación de Spainsif, y cuyos avances y propuestas serán de conocimiento de esta CE [Doc. 6- Transparency Code Task Force.](#)

Como información añadida, relacionada con el label de la ISR, el director informa que está en contacto con Novethic, por si en un momento dado se pone en marcha la iniciativa de la certificación ISR en España.

VARIOS, RUEGOS Y PREGUNTAS

El director plantea la posibilidad de incorporar en la información suministrada por VDOS y Morningstar, una pestaña que, en el caso de los fondos de los asociados, permita acceder a su web, como un aspecto diferencial que añade valor a la condición de asociado.

La CE considera una aportación positiva para los asociados y acuerda que, antes de la puesta en marcha, se solicite un contraste jurídico al efecto de evitar incidencias respecto a la regulación de intermediación financiera. El director iniciará la consulta correspondiente.

Sin más asuntos que tratar, el presidente da por concluida esta sesión de la C.E.