

ACTA DE LA COMISIÓN EJECUTIVA DEL 7 DE SEPTIEMBRE

Vº Bº PRESIDENTA

D. Jaime Silos.

Vº Bº SECRETARIO

D. Francisco Javier Garayoa

ASISTENTES:

Presidente. D. Jaime Silos, FORETICA.

Vicepresidenta Grupo 1: Dª Maria José Galvez, BANKIA.

Vicepresidente Grupo 2: D. Francesc Martínez, FONDITEL.

Vicepresidente Grupo 3 y Tesorero: D. Diego Valero, NOVASTER.

Vicepresidente Grupo 4: D. Luis Berruete, CREAS.

Vicepresidente Grupo 5: D. Jesús González, UGT. – **Ausente** -

Director y Secretario: D. Francisco Javier Garayoa.

LUGAR: FONDITEL, C/ Pedro Teixeira, 8, planta 7ª de Madrid

SEGÚN ORDEN DEL DIA:

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

El presidente, D. Jaime Silos, da la bienvenida a los miembros de la CE, constituyéndose la misma con los asistentes relacionados al inicio de este acta, y agradece a FONDITEL, representado por Francesc Martinez, por acoger en sus instalaciones esta primera sesión de la Comisión Ejecutiva.

Por su parte, Francesc Martínez da la bienvenida a las oficinas de FONDITEL a los asistentes a esta CE constitutiva de Spainsif.

Con el quórum suficiente, se inicia el repaso de los puntos del orden del día.

MONOGRAFICO: PLAN ESTRATEGICO 2016-2018

Se aportan los tres documentos de trabajo, elaborados por el presidente, D. Jaime Silos y el director, D. Javier Garayoa, sobre los que el resto de miembros de la CE aportan las siguientes ideas:

D. Francesc Martínez, FONDITEL, subraya la necesidad de abrir las puertas de entrada e incorporar la economía real a Spainsif, en sus diferentes manifestaciones; Gestoras locales, sociedades de infraestructuras, Venture Capital, Startups, Private Equity, Capital-Riesgo, iniciativas de inversiones de impacto, fundaciones y asociaciones relacionadas con la ISR,....., siendo una buena oportunidad de contacto la invitación al evento anual.

Igualmente, menciona la posibilidad de promover iniciativas de reporting relacionadas con la creación de empleo, divulgando ejemplos de buenas practicas. Sugiere también la posibilidad de incorporar un proceso de scoring, modelo Private Equity, para productos ISR (contactos iniciados por el director con Morningstar).

D. Diego Valero, NOVASTER, menciona que existe un mandato claro de aterrizar la ISR a la realidad, destacando la aportación de valor y promoviendo que los inversores institucionales ISR sean consciente del poder que tienen (sirven como ejemplos significativos algunos modelos internacionales, casos en USA). Sugiere no ir tanto al enfoque institucional, caso de Eurosif, sino más al material.

Como aportación adicional, recalca la capacidad limitada de generar ingresos que tiene Spainsif y la posibilidad de contemplar el cobro de ciertos tipos de servicios (punto de debate).

D^a Maria José Galvez, BANKIA, destaca que un objetivo clave sigue siendo acercar la ISR al sector retail (prioridad en el plan estratégico vigente), para lo cual es indispensable un posicionamiento claro de la Asociación. Sugiere la implicación de Spainsif en un proyecto concreto a nivel sectorial.

En cuanto a la ISR institucional, propone mantener el posicionamiento actual, poniendo el acento en el seguimiento y apoyo a los cambios regulatorios que favorezcan el desarrollo del mercado.

D. Luis Berruete, CREAS, pone el foco en la representatividad de nuevas iniciativas identificadas como inversiones de impacto, con operadores miembros y nuevos asociados, de forma que se enriquezca la representatividad de la Asociación en materia de ISR (emprendimiento, creación de empleo, figuras como el Private Equity,.....).

Informa que se va a constituir la Asociación de Inversiones de Impacto, REDIS, y que se ha acordado tramitar la propuesta de incorporación a Spainsif, desde donde es posible la participación en el Consejo Nacional sobre esta materia, apoyando los planteamientos sobre propuestas de tratamiento fiscal diferenciado, entre otras (desde la plataforma de Spainsif).

Como otro punto especialmente relevante, menciona la necesidad de llegar a asumir compromisos públicos desde Spainsif en relación con el cambio climático, con apoyo interno de los asociados.

En cuanto a la constitución del grupo de trabajo, la dinámica del mismo y el calendario previsto, se plantea proponer a la J.D. que sea la propia CE la que asuma este cometido y, siguiendo el esquema y calendario establecido, aporte a la J.D. un borrador inicial en su reunión de diciembre y la propuesta concreta en la reunión de marzo del 2016.

Esquema de trabajo: [Doc. 9: Esquema de trabajo del Plan Estratégico 2016-2018.](#)

Encuesta interna que enriquece la información de análisis: [Doc. 10: Encuesta interna.](#)

Grupo de trabajo del Plan Estratégico y calendario, asumido directamente por la CE: Outputs, Inputs, análisis del portfolio, dinámica de trabajo y calendario [Doc. 11: Grupo de trabajo del Plan Estratégico.](#)

En los outputs se incluye valorar el modelo organizativo de la EVPA y en los inputs los recursos humanos y la capacidad de trabajo, así como los escenarios económicos que se pueden dar y su efecto en las fuentes de ingresos.

SOLICITUDES DE APOYO A INICIATIVAS EXTERNAS: OPERATIVA.Procedimiento a seguir:

Se valora el procedimiento contemplado en el documento que sigue, al que se añaden las siguientes matizaciones, como propuesta para la J.D.:

La CE aprobará los planteamientos, siguiendo este proceso, pero distinguirá entre las iniciativas puramente operativas o de rango menor y las que pueden suponer un posicionamiento para Spainsif, que se trasladaran para su decisión a la Junta Directiva.

[Doc. 14: Borrador propuesta de procedimiento y criterios.](#)

CALENDARIO DE REUNIONES

El director presenta la propuesta del calendario de reuniones, con la modificación respecto al horario de la J.D., que sera de 12:00 a 14:00 horas (la próxima J.D. de diciembre se celebrará en la sala de FORETICA).

D. Diego Valero ofrece sus instalaciones para las sesiones de la CE, lo cual agradece institucionalmente el presidente, D. Jaime Silos.

El horario de las CE varia sobre la propuesta, que pasa al de 14:15 a 16:15 horas (la próxima en la sala de NOVASTER) .

[Doc. 15- Calendario de reuniones \(propuesta\).](#)

RUEGOS Y PREGUNTAS

Sin más asuntos que tratar, concluye esta sesión de la CE.