

## JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS | Ecuador 2018

Una vez realizado el recuento de asistentes y delegaciones de voto y viendo que existe consenso se inicia la junta.

Ecuador: 30 Abril 2018

El Sr Presidente toma la palabra y comenta las distintas actuaciones que Sievert ha realizado durante 2017, y comenta la nueva situación de Sievert tras la salida de la sociedad de varios accionistas durante este año.

### Sobre Cuenta de Resultados y Balance 2017:

Una vez explicadas la Cuenta de Resultados y el Balance de Situación de 2017 se aprueba por unanimidad de los asistentes. Si bien, por motivos de obtener mayor transparencia, se solicita un mayor desglose de la cuenta de resultados al existir gastos e ingresos "atípicos" por la salida de algunos de los socios, a lo cual se compromete el Sr Presidente a realizarlo en la mayor brevedad posible.

GASTOS ÁREAS EN USD			
Budget 2017		Actual 2017	
CEO	1.000	CEO	1.845
Secretaría General	3.150	Secretaría General	1.146
Comunicación	15.000	Comunicación	8.005
Business Development	1.000	Business Development	2.145
Finance/Adm/Accounting	19.570	Finance/Adm/Accounting	29.508
<b>Total</b>	<b>39.720</b>	<b>Total</b>	<b>42.649</b>

PROFIT & LOSS EN USD	
Profit & Loss 2017	
	<b>Income 46.779</b>
Fees	8.093
Dividends	38.686
	<b>Expenses 42.649</b>
CEO	1.845
Secretaría General	1.146
Comunicación	8.005
Business Development	2.145
Finance/Adm/Accounting	29.508
	<b>Profit 4.130</b>

Asimismo, se solicita que el Sr Presidente (o quien considere delegar) informe a los Socios que no han podido asistir a la Junta, de las conclusiones (y detalle de los mismos) a las que se han llegado en esta Junta.

### Sobre la Estrategia de Inversión:

Los asistentes debaten sobre la posibilidad de cambiar la estrategia de inversión, llevando parte del capital (entre en un 30% al 50% ) a a inversiones “libre de riesgo “ y se apuntaron varios argumentos entre otros:

- La renta variable está en máximos otra vez pero a diferencian de años anteriores, donde las inversiones libre de riesgo ofrecían un rendimiento del 0%. En estos momentos la situación es distinta, la rentabilidad de las letras del tesoro americano a 3 meses es del 1,90% y a más largo plazo, los bonos del gobierno americano a 10 años ofrecen una rentabilidad del 3,00%.
- El rendimiento del 3% ya es similar a la rentabilidad que ofrecen los dividendos de la cartera de Sievert
- Con esta medida no se pretende ser especulativo , sino todo lo contrario, el fin es proteger el capital de Sievert y no estar sujeto a la volatilidad que se suele generar cuando se alcanzan máximos en la renta variable.

*Todos los presentes están de acuerdo con la propuesta*

Tras un intenso debate se acuerdo la necesidad de modificar los estatutos de Sievert para adecuarlo a éste cambio y para, entre otros, modificar le política de inversión del capital flexibilizando el tipo de activos en los que se podría invertir dicho capital, siempre buscando la preservación del mismo y buscando una aceptable rentabilidad.

**Se acuerda que la aprobación de dichos estatutos modificados debe ser realizado por 75% de los Socios de Sievert, tal y como se determina en los estatutos.**

El Sr Presidente se compromete a tener un borrador para estudio por parte de los accionistas para septiembre de 2018 y presentarlo para su aprobación en próxima Junta General de Accionistas.

A continuación, el Presidente, en sustitución del Sr Mayordomo, quien ha tenido un percance de última hora y no ha podido asistir a la Junta, procede a explicar los presupuestos 2018.

### Sobre Presupuestos:

Se revisa la relación con el IESE y se acuerda mantener la relación de patrono del IESE durante un año más, dada la visibilidad de Sievert Partners junto a grandes empresas tales como Ferrovial, Endesa, Natixis y EL Corte Ingles entre otras. El monto presupuestado para ello es de 9,000 Euros.

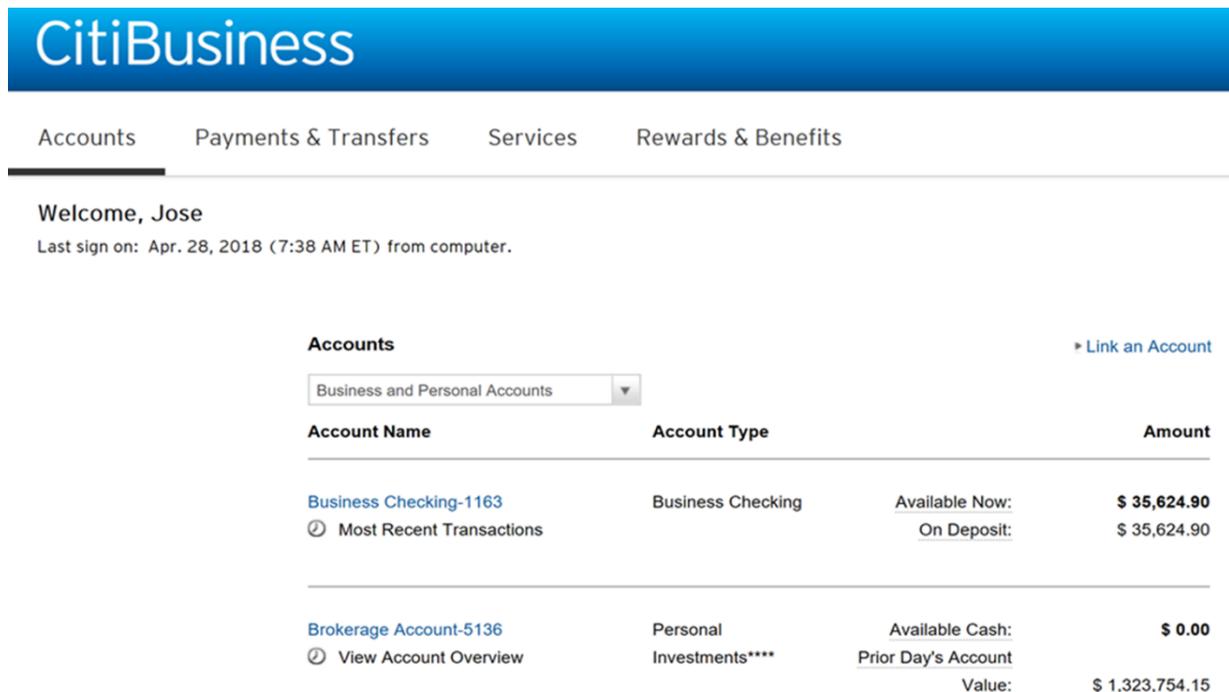
El presupuesto 2018 se discute en profundidad, y se acuerda que éste, debe ser ajustado a un total de Usd 37.000, finalmente se aprueba por unanimidad.

Éste presupuesto incluyen los siguientes apartados:

Propuesta Budget 2018	
<b>Comunicación</b>	<b>26.000</b>
<b>Finance/Adm/Accounting</b>	<b>8.000</b>
<b>Otros</b>	<b>3.000</b>
<b>Total</b>	<b>37.000</b>

Asimismo, se acuerda la capitalización antes de final del año 2018 de USD 30.000. Habiendo realizado una parte importante de los gastos del 2018 y con los ingresos pendientes a resultad de los dividendos, se ha considerado apropiado proceder de esta manera. El resultado después de gastos y capitalización deberían rondar los 10,000 dólares en cuenta corriente a final del ejercicio 2018.

### Pantalla de Cuenta bancaria Sievert Partners LLC al 28 de abril 2018



The screenshot shows the CitiBusiness website interface. At the top, there is a blue header with the 'CitiBusiness' logo. Below the header, there are navigation tabs for 'Accounts', 'Payments & Transfers', 'Services', and 'Rewards & Benefits'. The 'Accounts' tab is selected. The main content area displays a welcome message for 'Jose' and the last sign-on time: 'Apr. 28, 2018 (7:38 AM ET) from computer.' Below this, there is a section titled 'Accounts' with a dropdown menu set to 'Business and Personal Accounts' and a link to 'Link an Account'. The accounts are listed in a table with columns for 'Account Name', 'Account Type', and 'Amount'. Two accounts are visible: 'Business Checking-1163' with an available balance of \$35,624.90, and 'Brokerage Account-5136' with an available cash of \$0.00 and a prior day's account value of \$1,323,754.15.

Account Name	Account Type	Amount
Business Checking-1163 🕒 Most Recent Transactions	Business Checking	Available Now: \$ 35,624.90 On Deposit: \$ 35,624.90
Brokerage Account-5136 🕒 View Account Overview	Personal Investments****	Available Cash: \$ 0.00 Prior Day's Account Value: \$ 1,323,754.15

### **Otras sugerencias**

*Por sugerencia de uno de los socios se vio la posibilidad de que Sievert pudiera facturar por cuenta de sus socios. Se llegó a la conclusión que por responsabilidades potenciales que podrían repercutir en la seguridad del capital y reputación de los socios y fue rechazada.*

Sin embargo, se comentó, como alternativa que cualquier socio podría presentarse como miembro de Sievert ante un tercero y realizar el cobro directamente en su nombre propio, utilizando al facturar el hecho de ser miembro de nuestra plataforma y el logo de Sievert según considerara apropiado.

### **Sobre Comunicación**

Tras intercambiar impresiones entre los Socios destaca la necesidad de fomentar la interrelación entre los Socios y el “llegarse a conocer” puesto que el valor de Sievert es su capacidad potencial de convertirse en importantes “influencers” y para ello es necesario estrechar las relaciones entre los Socios.

Se presenta Alicia Fernández Izquierdo como Directora de Comunicación quien entre otras funciones tienen como prioridad fortalecer las relaciones entre los Socios de Sievert.

### **Las acciones que se plantearon entre otras son:**

- Inminente lanzamiento y presentación de la nueva web
- Nuevas tarjetas de presentación.
- Entrevistas personales a todos los socios, las cuales serán colgadas en la web y enviadas por email al resto de los socios para fomentar que nos conozcamos mejor entre todos.
- Hacer una plataforma para compartir artículos e información de relevancia identificados por los socios, área privada dentro de la web, con acceso sólo a socios.
- Publicar artículos de opinión con la contribución de los socios en los medios que comiencen a darnos a conocer como organización.
- Preparar 3 reuniones en el IESE de Madrid con ponentes invitados y la participación de los socios sobre temas de actualidad, fomentando el intercambio de opiniones.
- Trabajar intensamente en mejorar la intervención y participación de los socios por medios no presenciales en las actividades que se organicen.
- Preparar la próxima Junta General de Accionistas. La cual se propuso de forma tentativa en Bilbao

Lograda la estabilidad del proyecto, nos enfocaremos en dar entrada, con énfasis, a potenciales socios de fuera de España.

Actualmente hay empresarios de América Latina que han mostrado su interés (México, Chile y tal vez Venezuela).

Las futuras nuevas incorporaciones, reforzarán nuestra posición como una plataforma internacional, como se habló en la Junta General, y es siempre enriquecedor que los nuevos socios, sean de diferentes países, no sólo de España.

Se determina, que toda ésta información, sea compartida mediante boletín, vía mail con todos los socios, los días posteriores a la Junta General de Accionistas.

**Socios presentes físicamente o habiendo delegado el voto:**

José Hanze Salem  
José Luis Illueca  
Fernando Mayordomo  
José María Merino  
Gonzalo Díe  
Diego Alvear  
Carlos Perello  
Carlos Perez-Albert  
Alvaro Corominas  
Miguel Fortuño  
Alejandro Sanchez-Pedreño  
José María Corominas