

ACTA SESION DE JUNTA DIRECTIVA N° JD-235/2013 DEL 10 DE DICIEMBRE 2013

En la Sala de Sesiones de Junta Directiva, ubicada en Calle Rubén Darío N° 901, San Salvador, a las doce horas del día diez de diciembre de dos mil trece, se realizó la reunión de los señores miembros de Junta Directiva: **Presidente y Director Ejecutivo, FRANCISCO ANTONIO GUEVARA; Directores Propietarios: ROBERTO CHINCHILLA MENJIVAR, ROBERTO DANIEL SOLANO DUBON, ROBERTO DIAZ AGUILAR y DANIEL ANTONIO CERON NAVIDAD. Directores Suplentes: DAVID ANTONIO LOPEZ VILLAFUERTE, CARLOS GUSTAVO SALAZAR ALVARADO, ENRIQUE OÑATE MUYSHONDT y JOSE MARIA ESPERANZA AMAYA. Estuvo presente también el LICENCIADO MARIANO ARISTIDES BONILLA BONILLA, Gerente General.** Una vez comprobado el quórum el Señor Presidente y Director Ejecutivo somete a consideración la Agenda siguiente:

- I. APROBACION DE AGENDA
- II. APROBACION Y RATIFICACION DE ACTA N° JD-233/2013
- III. RESOLUCION DE CREDITOS DE VIVIENDA
- IV. AUTORIZACION DE CARACTERÍSTICAS DEL TRAMO 4 DE LA EMISIÓN CDVISFSV01

DESARROLLO

- I. APROBACION DE AGENDA. Fue aprobada.
 - II. APROBACION Y RATIFICACION DE ACTA ANTERIOR. Se aprobó el Acta N° JD-234/2013 del 9 de diciembre de 2013, la cual fue ratificada.
- III) RESOLUCION DE CREDITOS PARA VIVIENDA.

CONFIDENCIAL SEGÚN LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA

IV) AUTORIZACION DE CARACTERÍSTICAS DEL TRAMO 4 DE LA EMISIÓN CDVISFSV01. El Presidente y Director Ejecutivo invitó al Lic. René Cuéllar Marengo, Gerente de Finanzas y a la Ing. Claudia Varela de Soriano, Jefe de la Unidad de Recursos Financieros, para someter a aprobación de Junta Directiva, las características del Tramo 4 de la emisión de Certificados de Deuda para Vivienda de Interés Social CDVISFSV01. Explicó la Ing. Claudia Varela de Soriano que de conformidad a la información enviada por la Superintendencia Adjunta de Pensiones, la Recaudación Bruta Acumulada de Cotizaciones Previsionales de los últimos tres meses (septiembre, octubre y noviembre 2013) fue de **US\$151,997,064.72** de los cuales, **US\$4,945,200.00** corresponden a la suma del 3.25% de la Recaudación de cada AFP redondeado al múltiplo de 100. Con base a lo anterior, se expuso las características del Tramo 4 que incluye: Monto a Negociar, Valor Mínimo y Múltiplos de Contratación de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta, Tasa de Interés, Fecha de Negociación, Fecha de Liquidación, Plazo, Fecha de Vencimiento, Forma de Pago de Capital



e Intereses, y Base de Cálculo. Los fondos obtenidos se invertirán en créditos para vivienda nueva con precios de venta de hasta 128 salarios mínimos del sector comercio y servicios, para clientes del sector formal con tasas del 6.0%, para lo cual se presentó proyección de créditos a otorgar para los meses de enero, febrero y marzo de 2014 entregada por la Gerencia de Créditos, la cual asciende a 282 créditos por US\$5,114,697.77. Por otro lado, se presentó el uso de los recursos obtenidos en el Tramo 3 de la emisión CDVISFSV01, por US\$5,924,400.00 a partir del 27 de septiembre de 2013 y utilizados hasta el 18 de noviembre del corriente año, en el otorgamiento de 289 créditos por un monto de US\$5,927,142.21 que pertenecen a la Línea de Vivienda Nueva con precios de venta de hasta 128 salarios mínimos del sector comercio y servicios para clientes del sector formal con tasas del 6.0%. Luego de la presentación se solicita autorizar las características del Tramo 4 de la emisión CDVISFSV01 y a que se realicen las gestiones correspondientes para la colocación de los valores. Junta Directiva, conocida la solicitud presentada por el Lic. René Cuéllar, Gerente de Finanzas y la Ing. Claudia Varela de Soriano, Jefe de la Unidad de Recursos Financieros, por unanimidad **ACUERDA:**

A) Autorizar las características del Tramo 4, según detalle siguiente:

EMISION	CDVISFSV01
TRAMO	4
MONTO A NEGOCIAR	CUATRO MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$ 4,945,200.00)
VALOR MÍNIMO Y MÚLTIPLOS DE CONTRATACIÓN DE ANOTACIONES ELECTRÓNICAS DE VALORES EN CUENTA:	Cien dólares de los Estados Unidos de América (US \$100.00) y múltiplos de contratación de cien dólares de los Estados Unidos de América (US \$100.00)
TASA DE INTERES	Fija e igual a 3.0% anual
FECHA DE NEGOCIACION	18 de diciembre de 2013
FECHA DE LIQUIDACION	19 de diciembre de 2013
PLAZO	25 años
FECHA DE VENCIMIENTO	19 de diciembre de 2038
FORMA DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES	El capital será amortizado anualmente en forma lineal y los intereses se pagarán semestralmente.
BASE DE CALCULO	AÑO CALENDARIO

B) Autorizar al Gerente de Finanzas y al Jefe de la Unidad de Recursos Financieros para que conjunta o separadamente:

1. Presenten a CEDEVAL, S.A. DE C.V. Certificación de este punto de acta junto con el Formulario de Depósito, de conformidad a la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta.
2. Envíen el Aviso de Colocación del Tramo 4 a las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP'S) y a la Superintendencia Adjunta de Pensiones;
3. Reciban de las AFP'S las confirmaciones de los montos a invertir o posturas de inversión del Tramo 4;
4. Adjudiquen los montos asignados para cada uno de los Fondos de Pensiones.
5. Envíen a CEDEVAL, S.A. DE C.V. Solicitud de Transferencia de Valores de las operaciones que se liquiden

c) Este punto se ratifica en esta misma sesión.

Y no habiendo más que hacer constar se levanta la sesión a las trece horas del día mencionado al inicio de la presente acta, que firmamos.


FRANCISCO ANTONIO GUEVARA

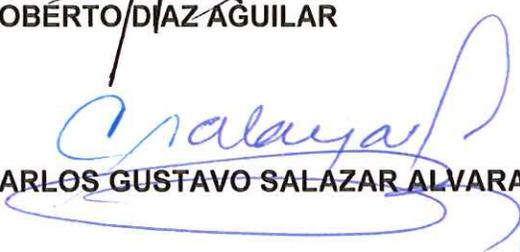

ROBERTO CHINCHILLA MENJIVAR


ROBERTO DANIEL SOLANO DUBON,

DANIEL ANTONIO CERON NAVIDAD


ROBERTO DIAZ AGUILAR


DAVID ANTONIO LOPEZ VILLAFUERTE


CARLOS GUSTAVO SALAZAR ALVARADO

JOSE MARIA ESPERANZA AMAYA

ENRIQUE OÑATE MUYSHONDT