

ACTA SESION DE JUNTA DIRECTIVA N° JD-049/2014 DEL 14 DE MARZO 2014

En la Sala de Sesiones de Junta Directiva, ubicada en Calle Rubén Darío N° 901, San Salvador, a las doce horas del día catorce de marzo de dos mil catorce, para tratar el punto III) de la Agenda de Sesión de Junta Directiva N° JD-049/2014 de esta fecha, 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, DANIEL ANTONIO CERON NAVIDAD y ROBERTO DÍAZ AGUILAR. 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-048/2014
- III. RESOLUCION DE CREDITOS DE VIVIENDA
- IV. AUTORIZACION DE CARACTERÍSTICAS DEL TRAMO 1 DE LA EMISIÓN CDVISFSV02

DESARROLLO

- I. APROBACION DE AGENDA. Fue aprobada.
- II. APROBACION Y RATIFICACION DE ACTA ANTERIOR. Se aprobó el Acta N° JD-048/2014 del 13 de marzo de 2014, 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 1 DE LA EMISIÓN CDVISFSV02. Se hace constar que el Ingeniero ENRIQUE OÑATE MUYSHONDT, se retiró de la sesión al discutirse y resolver sobre este punto, dando entero cumplimiento al Art. 24 de la Ley del FSV. El Presidente y Director Ejecutivo invitó al Licenciado René Cuéllar Marengo, Gerente de Finanzas y a la Ingeniero Claudia Varela de Soriano, para someter a aprobación de Junta Directiva, las características del Tramo 1 de la emisión de Certificados de Deuda para Vivienda de Interés Social CDVISFSV02. Explicó la Ingeniero 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 (diciembre 2013, enero y febrero 2014) fue de US\$160,169,844.91 de los cuales,



US\$6,166,500.00 corresponden a la suma del 3.85% de la Recaudación de cada AFP redondeado al múltiplo de 100. Con base a lo anterior, se expuso las características del Tramo 1 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 abril, mayo y junio de 2014, la cual asciende a US\$7,367,320.69. Por otro lado, se presentó el uso de los recursos obtenidos en el Tramo 4 de la emisión CDVISFSV01, por US\$4,945,200.00 del 19 de diciembre de 2013 al 7 de marzo del corriente año, en el otorgamiento de 273 préstamos por un monto de US\$4,946,170.12 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 1 de la emisión CDVISFSV02 y a que se realicen las gestiones correspondientes para la colocación de los valores. Junta Directiva, conocida la solicitud presentada por el Licenciado. René Cuéllar Marengo, Gerente de Finanzas y por la Ingeniero Claudia Varela de Soriano, por unanimidad **ACUERDA:**

A) Autorizar las características del Tramo 1, según detalle siguiente:

EMISION	CDVISFSV02
TRAMO	1
MONTO A NEGOCIAR	SEIS MILLONES CIENTO SESENTA Y SEIS MIL QUINIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 6,166,500.00)
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	27 de marzo de 2014
FECHA DE LIQUIDACION	28 de marzo de 2014
PLAZO	25 años
FECHA DE VENCIMIENTO	28 de marzo de 2039
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 de este Tramo 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 de este Tramo;
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



ROBERTO DIAZ AGUILAR



DANIEL ANTONIO CERON NAVIDAD



DAVID ANTONIO LOPEZ VILLAFUERTE



CARLOS GUSTAVO SALAZAR ALVARADO



ENRIQUE OÑATE MUYSHONDT



JOSE MARIA ESPERANZA AMAYA