



Sesión Ordinaria No. **JD DIECINUEVE / DOS MIL DIECISÉIS** de la Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador, celebrada en la Sala de Sesiones y constituida a las doce horas con treinta minutos del día viernes veintisiete de mayo del año dos mil dieciséis. **Presentes:** Licenciada Marina Mélida Mancía Aleman, Presidenta, quien preside la sesión. Licenciado Pablo José Amaya Valencia, Director Propietario, Licenciado Steven Jorge Kawas Yuja, Director Propietario, Licenciada Blanca Mirna Benavides de Morales, Directora Propietaria, Licenciado Álvaro Renato Huevo, Director Propietario, Licenciado Roberto Carlos Alfaro, Director Suplente, Licenciado Juan Antonio Osorio Mejía, Director Suplente, Ingeniero José Antonio Mejía Herrera, Director Suplente, ingeniero José Tomás Cerna Trujillo, Director Suplente, Licenciado César Humberto Solórzano Dueñas, Director Suplente, Ingeniero, Raúl Antonio Ardón Rodríguez, Director Suplente._____

La Presidenta del Banco propone a los Directores, la agenda de la presente Sesión la cual consta de



los siguientes puntos, así: **Punto 1.** Lectura del acta anterior. **Punto 2.** Informe de Misión Oficial. **Punto 3.** Ratificación y Aprobación de Reservas BDES, FDE, FSG. **Punto 4.** Informe Límite de Política de Inversiones. **Punto 5.** Estados Financieros BANDESAL, FDE, FSG. **Punto 6.** Solicitud de modificación de Política de Riesgo de Contraparte para IFNB reguladas y no reguladas. **Punto 7.** Nombramiento de Dirección. _____

PUNTO I - **Dirección Legal: Lectura del acta anterior.**- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), **TOMA NOTA:** De la lectura realizada al acta anterior de Junta Directiva, celebrada el día trece de mayo del año dos mil dieciséis. _____

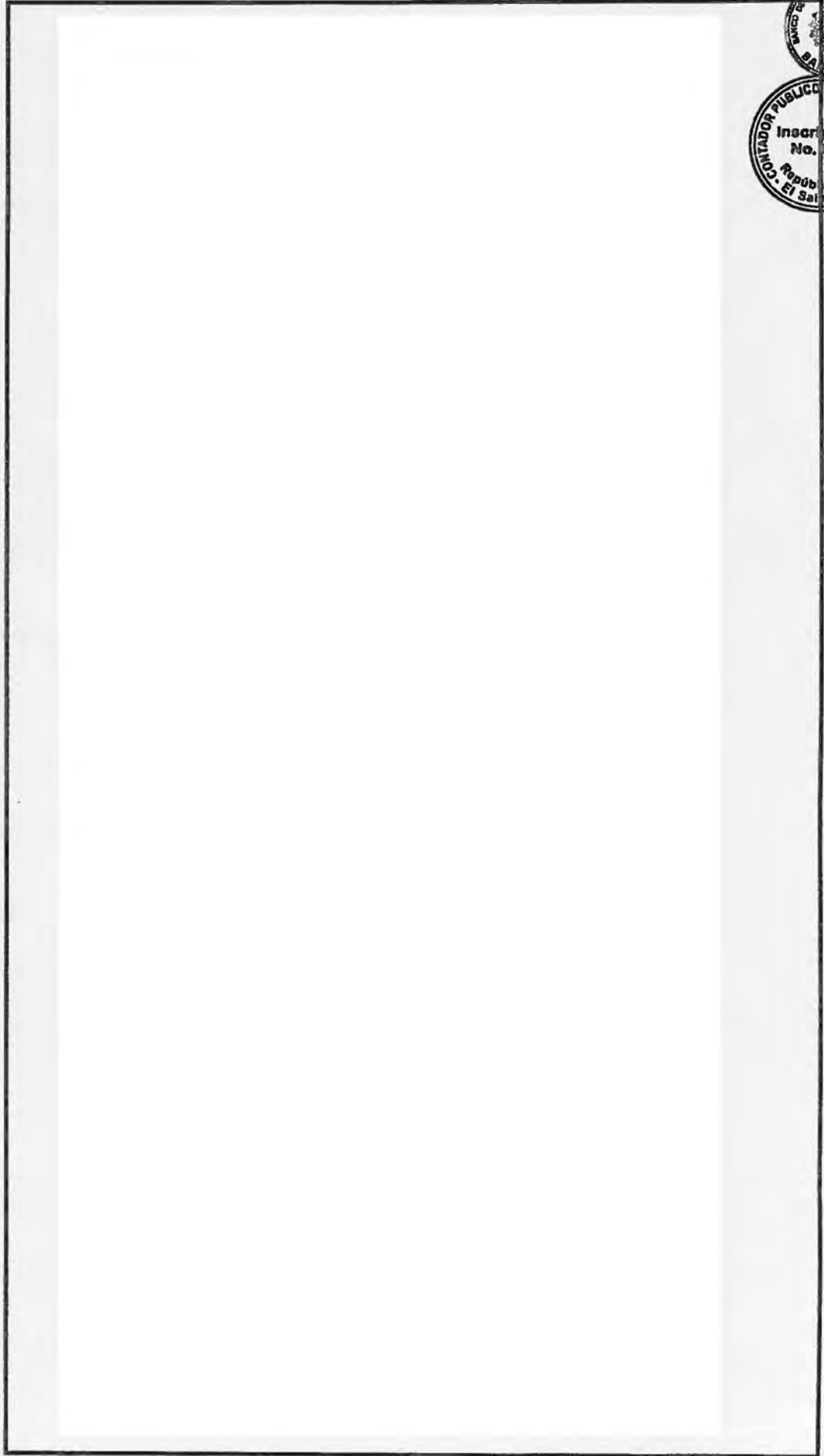
PUNTO II - **Presidencia: Informe de Misión Oficial.**- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **ACUERDA:** Tomar Nota del informe realizado por la Presidenta del Banco, en relación a su participación en la Cuadragésima sexta Reunión Ordinaria de la Asamblea General de la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE), que se desarrolló en Río de Janeiro, Brasil, del 16 al 21 de mayo de 2016, siendo lo principal a informar lo siguiente: i. Que en dicha Asamblea se desarrolló el Congreso que tuvo como tema central ¿Hacia Dónde va América Latina y el Caribe? Crecimiento, Inversión, Financiamiento y Banca de Desarrollo y Elección del Consejo Directivo del Organismo para el ejercicio 2016- 2018; además se sostuvieron entrevistas bilaterales con diferentes fondeadores de bancos de desarrollo, en la cual se desarrollaron las siguientes actividades: a. Se realizó la CXLII Reunión del Consejo Directivo, en la cual formo parte como miembro Directiva en representación de la región Centroamérica desde mayo 2015. En dicha reunión, se desarrolló la siguiente agenda: 1. Acta del CXL Reunión del Consejo Directivo de ALIDE (Guayaquil, Ecuador 11 de febrero de 2016); 2. Memoria Ordinaria de la Asamblea General de ALIDE (Río de Janeiro, Brasil, 18 al 20 de Mayo del 2016); 3. 46ª. Reunión Ordinaria de la Asamblea General de ALIDE; 4. Premios ALIDE 2016; 5. Banco del Año 2016; 6. Membresía ALIDE; 7. Sede Asamblea General ALIDE 2017; 8. Designación de Secretario General de ALIDE 2016-2021; 9. Elección de nuevas autoridades que conformaran el Consejo Directivo para el periodo 2016 -2018; 10. VI Reunión Extraordinaria de la Asamblea General; entre otros Asuntos; b. Elección del Consejo Directivo de ALIDE para el periodo 2016 -2018, integrado por los siguientes países: Ecuador, Colombia, México, El Salvador, Paraguay, Argentina y Chile. La Presidenta del BANDESAL, acredita la representación Centroamericana, en la cual se tiene como responsabilidad realizar acciones para la integración de todas las Bancas de Desarrollo a nivel Centroamericano representados en el organismo de ALIDE por El Salvador, toda



ad honorem; II. Que se realizaron entrevistas bilaterales con diferentes fondeadores de los Bancos de Desarrollo de los países Latinoamericanos, en la que se obtuvieron los siguientes resultados: a) BELICE: Con representantes del Development Finance Corporation (DFC), en la que el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), refirió a BANDESAL para compartir experiencia de las operaciones de banca de segundo piso; b) BRASIL: Con representantes de Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES), para incursionar en fondos para reactivación del sector agropecuario, medio ambiente y línea de estudiantes y transporte público; c) COLOMBIA: Con representantes de Financiera del Desarrollo (FINDETER), para conocer sobre las líneas financieras para agua en zonas urbanas y rurales, medio ambiente y sector agropecuario; d) CHILE: Con representantes del Banco Estado, para ver la experiencia de servicios financieros en el territorio por medio del Programa Caja Vecina, atendiendo incentivar la inclusión financiera; e) ECUADOR: Con representantes de la Corporación Financiera Nacional (CFN) para compartir experiencia sobre los Fondos de Garantías y el Programa de Emprendedores; f) ALEMANIA: Con representantes de Kreditanstalt Für Wiederaufbau (KfW) Banco de Desarrollo, para propiciar el avance de las negociaciones de una línea de Eficiencia Energética y Energías Renovables por el monto de US\$50 Millones, que ya están en trámite; además se consultó si existen líneas de préstamo para estudiantes y medio ambiente con tasas de interés y plazos adecuados a la necesidad de BANDESAL; g) BID: Con representantes de la agencia en la que nos comunicaron los avances de la aprobación de una línea de USD\$20 Millones en Eficiencia Energética a ser otorgados por el Green Climate Fund, y el inicio de los diagnósticos para otros USD\$100 millones para MIPYME, para el otorgamiento de créditos de segundo piso, con énfasis en adecuados plazos y tasas de interés; h) Banco Europeo de Inversiones (BEI): Con representantes del Banco quien nos informó que está avanzada nuestra solicitud de préstamos por USD\$100 Millones, para el otorgamiento de créditos a la MIPYME a través de segundo piso; i) COFIDE: Con representantes de España, con la que tenemos un financiamiento aprobado por USD\$15 Millones y están en proceso de formalización con el Instituto de Crédito Oficial (ICO), para el financiamiento a la MIPYME.

PUNTO III _____

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA INFORMACION PUBLICA





PUNTO V - Dirección de Gestión: Estados Financieros BANDESAL, FDE, FSG.- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **CONSIDERANDO: BDES - Balance General al 30 de abril de 2016. • Totales Generales.** El Banco presenta un total de US\$563.897 millones en activos, US\$34.734 millones (7%) por encima con respecto al año 2015 y US\$19.898 millones (4%) arriba del programa financiero de 2016. En cuanto a los Pasivos, estos cerraron con un total de US\$340.109 millones, US\$30.398 millones (10%) arriba respecto al año 2015 y US\$17.585 millones arriba del programa financiero de 2016. El patrimonio refleja un total de US\$223.788 millones, que es superior en US\$4.335 millones (2%) con respecto al año 2015 y US\$2.313 millones arriba del Programa financiero de 2016. • **Disponibilidades** Las disponibilidades ascienden a US\$40.451 millones, el cual con respecto al año 2015, es mayor en US\$18.001 millones (80%) y US\$8.551 millones arriba (27%) del Programa Financiero de 2016. Se presenta gráfica comparativa de enero vrs a abril 2016, en la cual se detallaron las principales variaciones de este rubro en el mes de abril. En general muestra la tendencia de las disponibilidades. • **Portafolio de Inversiones** Las inversiones netas alcanzaron el valor de US\$119.274 millones, cifra que está por debajo en US\$10.721 millones (8%), con respecto al año 2015, y US\$7.627 millones (7%) mayor al Programa Financiero 2016. Se presenta gráfica de comportamiento. • **Cartera de Préstamos** La



cartera de préstamos neta asciende a US\$379.778 millones, cifra superior en US\$26.620 millones, un crecimiento de 8% con respecto al año 2015; superior en un 1% equivalente a US\$5.210 millones con respecto al Programa Financiero de 2016. Se presenta gráfica de comportamiento histórico de Cartera de Préstamos de enero a abril de 2016, que muestra el comportamiento de dicha cartera. Además se muestra gráficos y cuadros de movimientos de cartera (saldos iniciales más desembolsos menos pagos anticipados y recuperaciones), los cuales dejan ver la gestión de colocación que se ha tenido durante 2016. • **Deuda por préstamos y títulos de emisión propia.** El saldo de deuda por préstamos asciende a US\$327.781 millones. Por otra parte, los títulos de emisión tienen un valor en libros de US\$23.466 millones. Se muestra gráfico de comportamiento histórico de la deuda, donde se indican las principales variaciones del mes. **BDES –Estado de Resultados de enero a abril de 2016.** • El total de ingresos por intereses alcanzaron los US\$7.500 millones, US\$0.585 millones arriba del año 2015 y menor en un 1% equivalente a US\$0.096 millones comparado con el programa financiero 2016. • El margen de intermediación financiera es del 45%, equivalente a US\$3.366 millones, cifra que es menor en US\$0.311 millones con respecto a abril 2015 equivalente a un 9% y es menor en un 9% con respecto al Programa Financiero de 2016. • Los gastos operativos alcanzaron US\$2.053 millones, US\$0.222 millones (12%) arriba del año 2015 y 7% por debajo del Programa Financiero 2016, equivalente a US\$0.155 millones. • Las reservas de saneamiento presentan un gasto total de US\$0.259 millones, US\$0.056 millones arriba del presupuesto. Siempre destacando que las reservas son medidas prudenciales adoptadas por el Banco, dado que su cartera de créditos posee "Cero Mora". • La utilidad neta del ejercicio es de US\$1.263 millones, que es un 2% (US\$0.026 millones) menor con respecto al año 2015 y mayor en un 40% (US\$0.362 millones) con respecto al presupuesto 2016. • Se muestran gráficos comparativos de gasto versus presupuesto de enero a abril 2016, donde los gastos son menores a lo presupuestado. **FDE – Balance General al 30 de abril de 2016.** • **Totales Generales.** El total de activos presenta un saldo de US\$58.399 millones, que representan US\$0.415 millones abajo del programa financiero. Los pasivos cerraron en US\$2.475 millones vs US\$2.848 millones establecidos en el programa financiero. El total de patrimonio asciende a US\$55.924 millones, US\$0.043 millones abajo del programa financiero. • **Disponibilidades** Las disponibilidades muestran un valor de US\$4.436 millones que es un 20% arriba del Programa Financiero de 2016. Se muestra gráfico de comportamiento histórico de disponibilidades de enero a abril de 2016, el cual muestra la tendencia en 2016. • **Inversiones.** Las inversiones netas alcanzaron los US\$2.540 millones que es superior en



un 11% con respecto al Presupuesto 2016, equivalente a US\$0.262 millones. • **Cartera de Préstamos** La cartera de préstamos neta asciende a US\$49.571 millones, cifra superior en US\$1.759 millones, un crecimiento de 4% con respecto al año 2015; inferior en un 2% equivalente a US\$1.096 millones con respecto al Programa Financiero de 2016. • Se presentan cuadros de comportamiento de cartera de préstamos, con datos de recuperaciones, desembolsos y variaciones mensuales a abril de 2016. • **Deuda por préstamos.** El saldo de deuda por préstamos ascienda a US\$1.913 millones. **FDE – Estado de Resultados de enero a abril de 2016.** • Los ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$1.345 millones, US\$0.169 millones (14%) arriba de lo presupuestado. • El costo por intereses son US\$0.026 millones, por el pasivo contratado con BANDESAL. El margen financiero es de 98%, similar al Plan Financiero anual. • Los gastos de operación ascienden a US\$0.593 millones, US\$0.123 millones (17%) menos del presupuesto. • Se constituyeron US\$0.635 millones en reservas de saneamiento para fortalecer al FDE de futuros eventos ante un posible deterioro de la cartera. Este dato es superior en US\$0.404 comparado con el Presupuesto Anual. • Los resultados del ejercicio son de US\$0.306 millones que es superior en US\$0.084 millones (38%) con respecto al Programa Financiero 2016. • Se muestran gráficos comparativos de gasto versus presupuesto de enero a abril de 2016, donde los gastos son menores a lo presupuestado. Asimismo se muestra gráfico de Ingresos, Gastos y Reservas de 2016. **FSG – Balance General al 30 de abril de 2016.** • El total de activos del Fondo Salvadoreño de Garantías ascienden a US\$11.066 millones, US\$0.541 millones (5%) por abajo del programa financiero. El total de pasivos asciende a US\$1.814 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$0.942 millones, comisiones por garantías por US\$0.693 millones. El Patrimonio asciende a US\$9.252 millones. • En cuanto a los compromisos y contingencias, el FSG presenta un saldo de US\$53.205 millones en Garantías vs US\$52.098 millones del programa financiero 2016, US\$1.107 millones (2%) arriba del presupuesto. • Se presentan gráficos que muestran la evolución de las disponibilidades en el periodo de enero a abril de 2016 con explicación de las principales variaciones del mes. • **Garantías Honradas.** Se presenta cuadro detalle Reserva de Cartera Contingencia por US\$941,629 más US\$896,660 de cartera honrada y US\$140,122 de Reservas Voluntarias. **FSG – Estado de Resultados de enero a abril de 2016.** • Los ingresos ascienden a US\$0.660 millones que representan US\$0.120 millones (22%) más que lo Presupuestado, que provienen principalmente de un mayor ingreso de comisiones por garantías. • El margen financiero es el 100%. • En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$



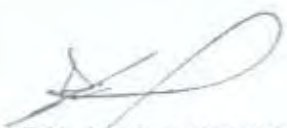
PUNTO VII - Jefatura de Recursos Humanos: Nombramiento de Dirección.- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **CONSIDERANDO:** 1. Que el Artículo 16 de la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo, define que la Dirección y Administración del Banco de Desarrollo de El Salvador, estará a cargo de una Junta Directiva, la cual deberá cumplir con las atribuciones y funciones que dicha Ley establecen; 2. Que de acuerdo al Art. 21, literal e) de la Ley de Creación del Banco de Desarrollo de El Salvador, establece que es facultad y obligación de la Junta Directiva la aprobación de: Nombrar y remover, a propuesta del Presidente, a los funcionarios y empleados de carácter permanente cuyo nombramiento aparezca determinado en el Régimen de Salarios del Banco. Esta atribución podrá ser delegada en el



Presidente del Banco; 3. Que de acuerdo al Reglamento Interno de Trabajo, Capítulo IV. Nombramiento, Traslados y Renuncias. Art. 14 "La Junta Directiva tiene la facultad y obligación de nombrar y remover a los Directores, Gerentes, Sub Gerentes y Jefes de área, cuyo nombramiento aparezca determinado en el Régimen de Salarios del Banco". "Las plazas vacantes que existan o las nuevas que se crearen en cualquier dependencia del Banco con carácter permanente, serán cubiertas mediante concursos que contemplen al menos tres candidatos, a excepción de los puestos que por conveniencia institucional, el Presidente determine de selección específica, y de aquellas plazas que puedan cubrirse como resultado de traslados o reubicaciones Internas del Banco."; 4. Que con el objetivo de continuar apoyando la Estrategia de Negocios y dar cumplimiento a nuestro Plan Estratégico es necesario nombrar al Director de Negocios y Desarrollo cuyo objetivo del cargo es de identificar las necesidades de los sectores productivos del país, a fin de diseñar e impulsar adecuadas políticas de crédito, comunicaciones institucionales, de gestión y estructuración de proyectos y programas de desarrollo, tanto para el Banco como para los Fondos que administra, coordinando y promoviendo proyectos de alto impacto económico a nivel nacional. En ese sentido, se evaluó el perfil profesional del Lic. Orlando Mejía Madrid quien actualmente se desempeña como Director de Riegos y tiene más de 19 años de experiencia laboral en el Banco; habiendo participado en el diseño de la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo así como el diseño de la normativa BANDESAL y los Fondos que Administra; posee experiencia de más de 16 años en evaluación de proyectos de inversión financiados directa e indirectamente, adicionalmente participo en el diseño el Plan Estratégico del Banco y fue designado por la Administración del Banco para apoyar el Plan Quinquenal del Gobierno; a partir de enero de este año ha colaborado directamente con Presidencia en la coordinación de la responsabilidades de la Dirección de Negocios y Desarrollo por lo que ha demostrado ser el perfil idóneo para ocupar la vacante por conveniencia institucional y selección específica. Por lo tanto, la Junta Directiva **ACUERDA:** Autorizar en base al Art. 14 del Reglamento Interno de Trabajo, a solicitud de la Presidenta por conveniencia institucional y selección específica, el nombramiento del Licenciado Orlando Mejía Madrid como Director de Negocios y Desarrollo a partir de esta fecha._____

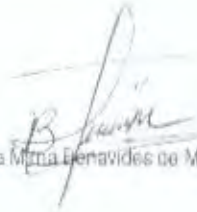
Fin de Sesión.- No habiendo más que hacer constar, se levanta la sesión a las quince horas de este mismo día, se lee la presente acta, la ratifican y firman los asistentes._____


Maria Melida Mancía Alemán


Pablo José Amaya Valencia


Steven Jorge Kawas Yuja



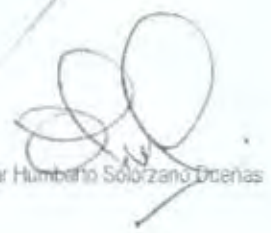

Blanca Mirna Benavides de Morales


Alvaro Renato Húezo


Roberto Carlos Alfaro


Juan Antonio Osorio Mejía


José Antonio Mejía Herrera


Cesar Humberto Solorzano Duenas


José Tomás Cerna Trujillo


Raúl Antonio Adón Rodríguez