



No.JD-11/2017 - Sesión Ordinaria No. JD-ONCE/DOS MIL DIECISIETE 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 veinticuatro de marzo de dos mil diecisiete.

Presentes: Licenciada Marina Mérida Mancía Alemán, Presidenta, quien preside la sesión; Licenciado Nelson Eduardo Fuentes Menjívar, Director Propietario; Licenciado Carlo Giovanni Berti



Lungo, Director Propietario; Licenciado Pablo José Amaya Valencia, Director Propietario; Licenciado Fidencio Antonio Espinal Arias, Director Propietario; Licenciada Noris Isabel López Guevara, Directora Propietaria; Licenciado Steven Jorge Kawas Yuja, Director Propietario; Licenciada Blanca Mirna Benavides Mendoza, Directora Propietaria; Licenciado Álvaro Renato Huevo, Director Propietario; Licenciado Sergio de Jesús Gómez Pérez, Director Suplente; Licenciado Roberto Carlos Alfaro, Director Suplente; Licenciado Juan Antonio Osorio Mejía, Director Suplente; Licenciado Daniel Américo Figuera Molina, 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.** Solicitud de ratificación de constitución de reservas del BDES, FDE y FSG, al 28 de febrero de 2017. **Punto 3.** Informe sobre Estados Financieros del BDES, FDE y FSG al 28 de febrero de 2017. **Punto 4.** Informe de la Evaluación Técnica de la Gestión Integral de Riesgos del BDES durante el año 2016. **Punto 5.** Solicitud de modificación a la "Política de riesgos de contraparte de IFNB reguladas y no reguladas". **Punto 6.** Solicitud de aprobación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

Punto 7. Solicitud de autorización de modificación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

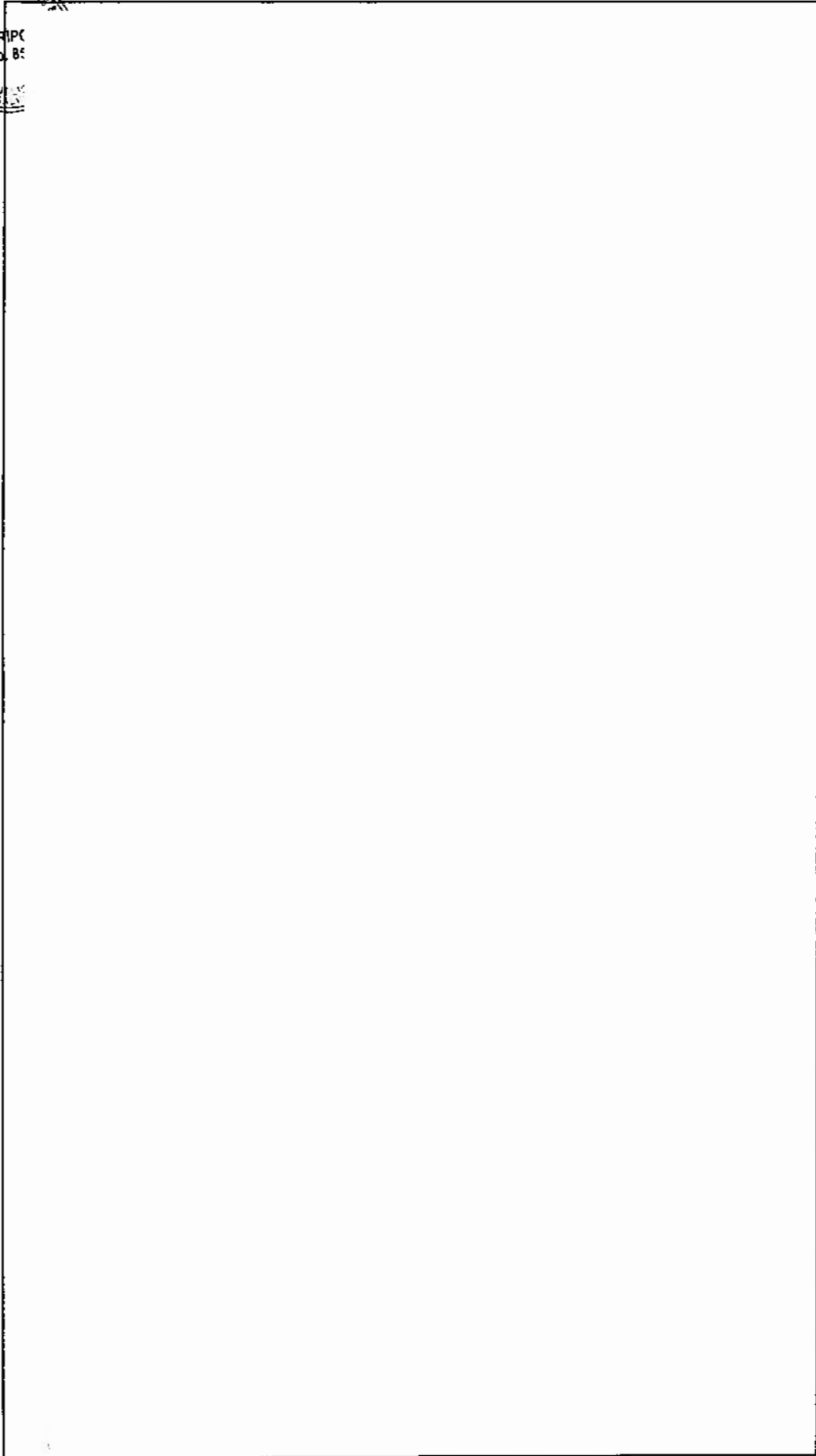
Punto 8. Solicitud de denegatoria de crédito solicitado con recursos del FDE presentado por

Punto 9. Informe sobre misión oficial.

PUNTO I - **Dirección Legal: Lectura del acta anterior.**- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **ACUERDA:** Tomar nota de la lectura realizada al acta anterior de Junta Directiva, celebrada el día diez de marzo de dos mil diecisiete.

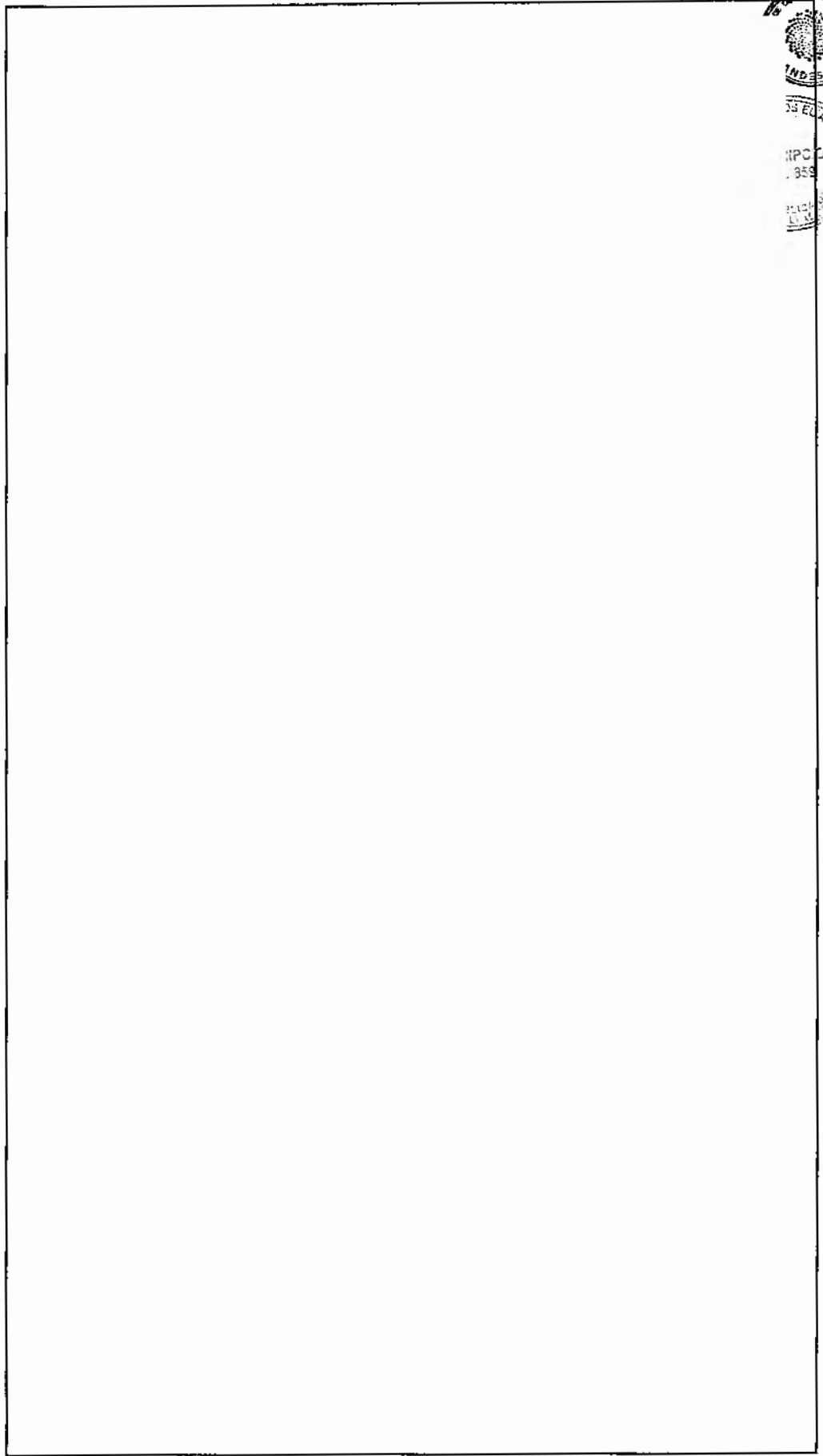
PUNTO II - **Gerencia de Riesgos: Solicitud de ratificación de constitución de reservas del BDES, FDE y FSG, al 28 de febrero de 2017.**

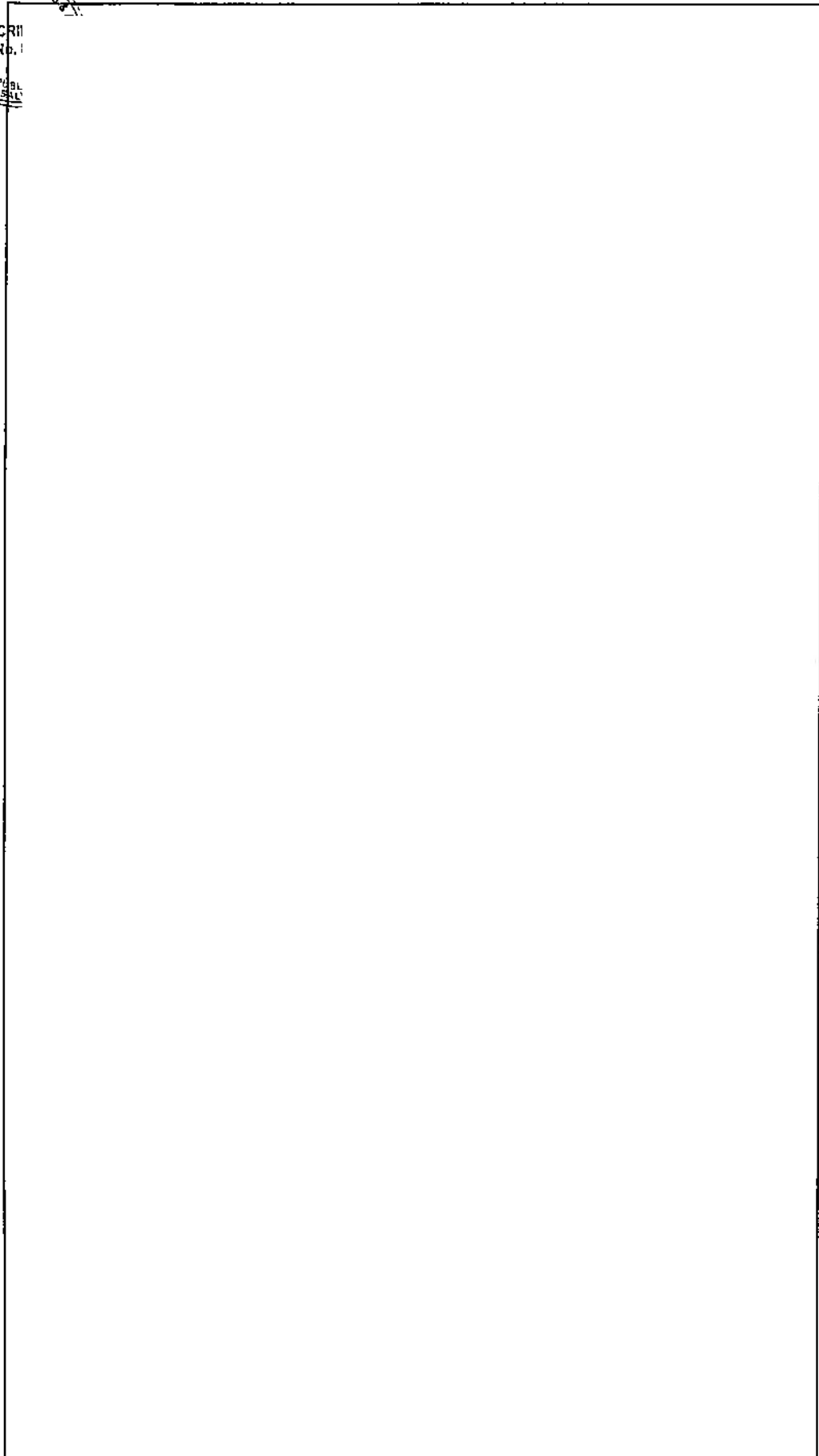
CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.





DEPT. OF
EDUCATION
KPC
1959
KUALA LUMPUR





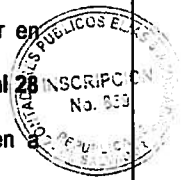



PUNTO III - Dirección de Gestión: Informe sobre Estados Financieros del BDES,

FDE y FSG al 28 de febrero de 2017.- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **CONSIDERANDO:** 1) Que según lo establecido en la Sección 6 "Órganos de Control Interno" del Código de Gobierno Corporativo, de Gestión de Riesgo y Cumplimiento del Banco de Desarrollo de El Salvador, el Comité de Gestión es responsable, dentro de otros, de conocer y dar su visto bueno, previo a someter a conocimiento de Junta Directiva, a los Estados Financieros, tomando en cuenta un análisis de los Estados de Resultados; 2) Que por lo anterior, la Dirección de Gestión presentó con fecha 14 de marzo del corriente año, al Comité de Gestión los Estados Financieros del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), Fondo de Desarrollo Económico (FDE)



Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) al 28 de febrero de 2017, otorgando dicho Comité su visto bueno para que los mismos sean presentados ante esta Junta Directiva; 3) Que por lo anterior, la Dirección de Gestión presenta ante esta Junta Directiva, los Estados Financieros antes relacionados, según el detalle siguiente: **BDES - Balance General al 28 de febrero de 2017.** • El Banco presenta un total de US\$584.11 millones en activos, US\$23.78 millones (4%) por encima con respecto al año 2016 y US\$24.09 millones (4%) arriba del programa financiero de 2017. En cuanto a los Pasivos, estos cerraron con un total de US\$357.34 millones, US\$20.23 millones (6%) arriba respecto al año 2016 y US\$25.30 millones (8%) arriba del programa financiero de 2017. El patrimonio refleja un total de US\$226.76 millones, que es superior en US\$3.55 millones (2%) con respecto al año 2016 y US\$1.21 millones abajo del Programa financiero de 2017. **BDES –Estado de Resultados a febrero de 2017.** • El total de ingresos por intereses alcanzaron los US\$4.16 millones, US\$0.46 millones (13%) arriba del año 2016 y con respecto al programa financiero 2017 por debajo en un 4%. • El total de costos por intereses alcanzaron US\$2.45 millones, US\$0.28 millones arriba del programa financiero. • Los gastos operativos alcanzaron US\$1.01 millón, US\$0.02 millones (3%) arriba del año 2016 y 22% por debajo del Programa Financiero 2017, equivalente a US\$0.28 millones que representa un ahorro de gastos con respecto al presupuesto. • Las reservas de saneamiento presentan un gasto total de US\$0.18 millones, US\$0.01 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\$0.59 millones, que es 14% (US\$0.10 millones) menor con respecto al año 2016 y por debajo en un 6% (US\$0.04 millones) con respecto al presupuesto 2017. **FDE – Balance General al 28 de febrero de 2017.** • El total de activos presenta un saldo de US\$61.66 millones, que representan US\$0.15 millones abajo del programa financiero. Los pasivos cerraron en US\$5.05 millones vs US\$5.00 millones establecidos en el programa financiero, resaltando que la única fuente de financiamiento del FDE ha sido Bandesal dada las limitaciones de fondeo que tiene el FDE. El total de patrimonio asciende a US\$56.61 millones, US\$0.21 millones por debajo del programa financiero. **FDE – Estado de Resultados a febrero de 2017.** • Los ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$0.65 millones, US\$0.07 millones (10%) abajo de lo presupuestado. • Los costos financieros alcanzaron un total de US\$0.02 millones, encontrándose a la par con el presupuesto financiero. • Los gastos de operación ascienden a US\$0.28 millones, US\$0.18 millones (40%) menos del presupuesto, lo cual representa un ahorro y eficiencia en la administración de los gastos con respecto al presupuesto. • Se constituyeron

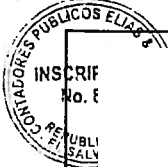


US\$0.37 millones en reservas de saneamiento para fortalecer al FDE de futuros eventos ante un posible deterioro de la cartera. Este dato es superior en US\$0.32 millones comparado con el Presupuesto Anual. • Los resultados del ejercicio son de US\$0.13 millones que es inferior en US\$0.07 millones (34%) con respecto al Programa Financiero 2017. **FSG – Balance General al 28 de febrero de 2017.** • El total de activos del Fondo Salvadoreño de Garantías ascienden a US\$12.26 millones, US\$0.02 millones por abajo del programa financiero. El total de pasivos asciende a US\$2.64 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$1.57 millones y comisiones por garantías por US\$0.82 millones. El Patrimonio asciende a US\$9.62 millones. **FSG – Estado de Resultados a febrero de 2017.** • Los ingresos ascienden a US\$0.35 millones que representan US\$0.04 millones (12%) arriba del año 2016 y a la par en términos generales con el programa financiero; los cuales provienen principalmente de un mayor ingreso de comisiones por otorgamiento de garantías. • En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$ 0.07 millones, un US\$0.02 millones (14%) abajo de lo presupuestado, lo cual refleja un ahorro y una eficiente administración del gasto con respecto al presupuesto. Las reservas que para el periodo ascendieron a US\$0.20 millones representan, US\$0.13 millones (40%) por debajo de las presupuestadas. • Como resultado de lo anterior el FSG presenta una utilidad neta de US\$ 0.11 millones, un 564% arriba de lo presupuestado. Por lo tanto, la Junta Directiva, **ACUERDA: TOMAR NOTA** de la presentación realizada por la Dirección de Gestión, sobre los Estados Financieros del Banco de Desarrollo de El Salvador, Fondo de Desarrollo Económico y Fondo Salvadoreño de Garantías, al 28 de febrero de 2017, comparativamente con el ejercicio de 2016 y el Presupuesto y Programa Financiero de 2017. _____

PUNTO IV - Gerencia de Riesgos: Informe de la Evaluación Técnica de la Gestión

Integral de Riesgos del BDES durante el año 2016.-

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.

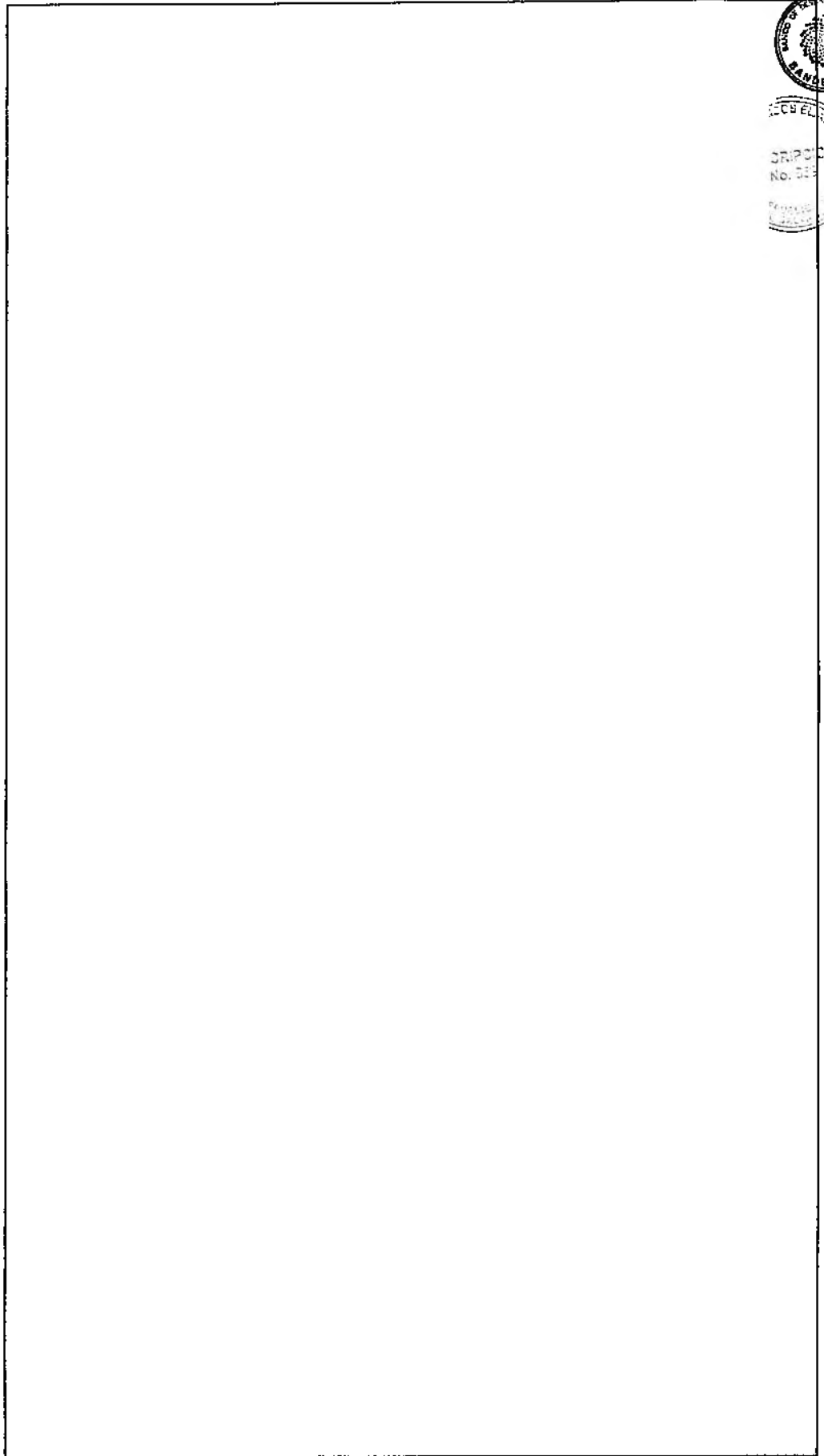


PUNTO V - Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de modificación a la "Política de riesgos de contraparte de IFNB reguladas y no reguladas".-

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.



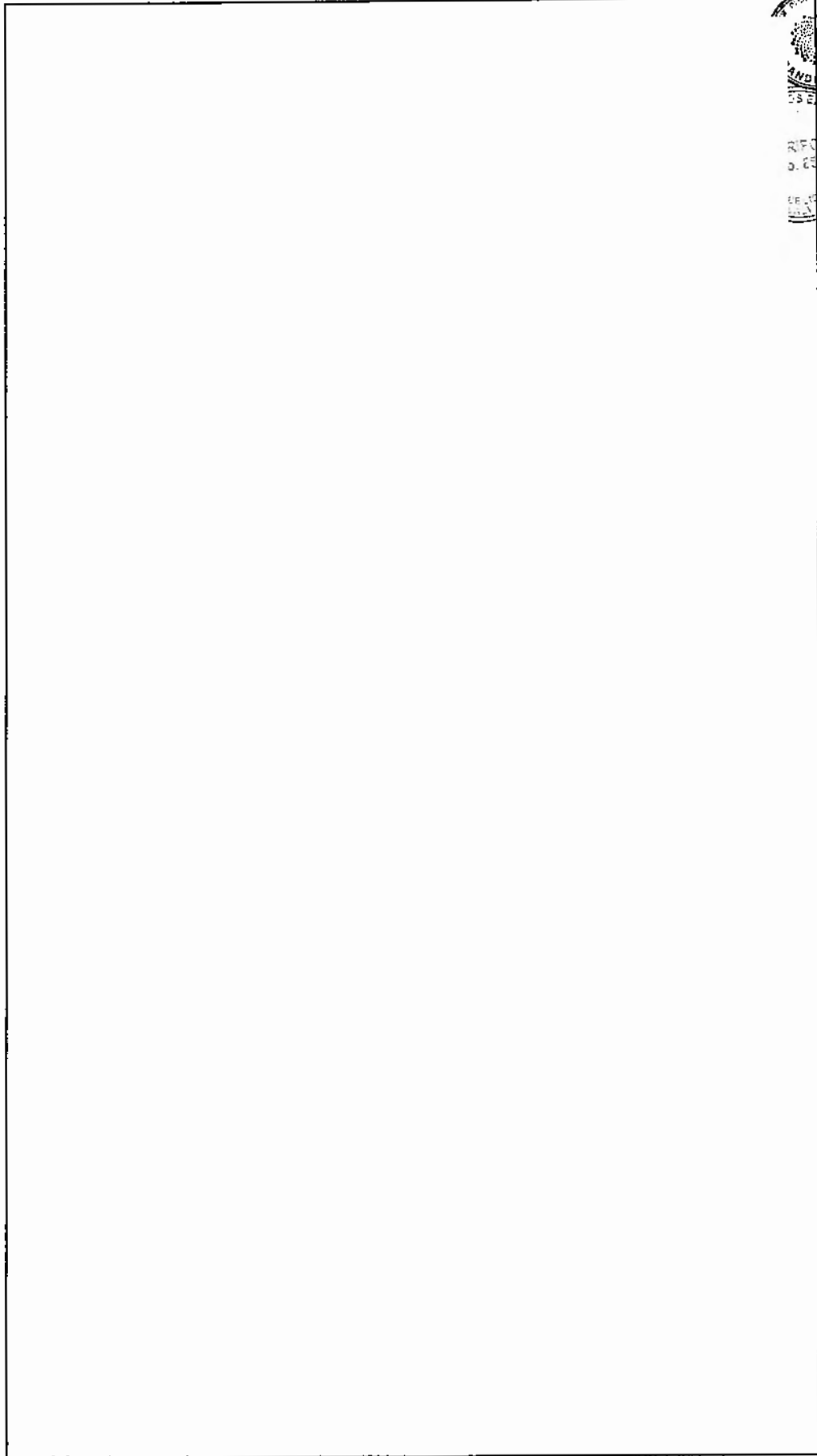
RECEIVED
SECTION
NO. 233





PUNTO VI - Gerencia del FDE y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de aprobación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.





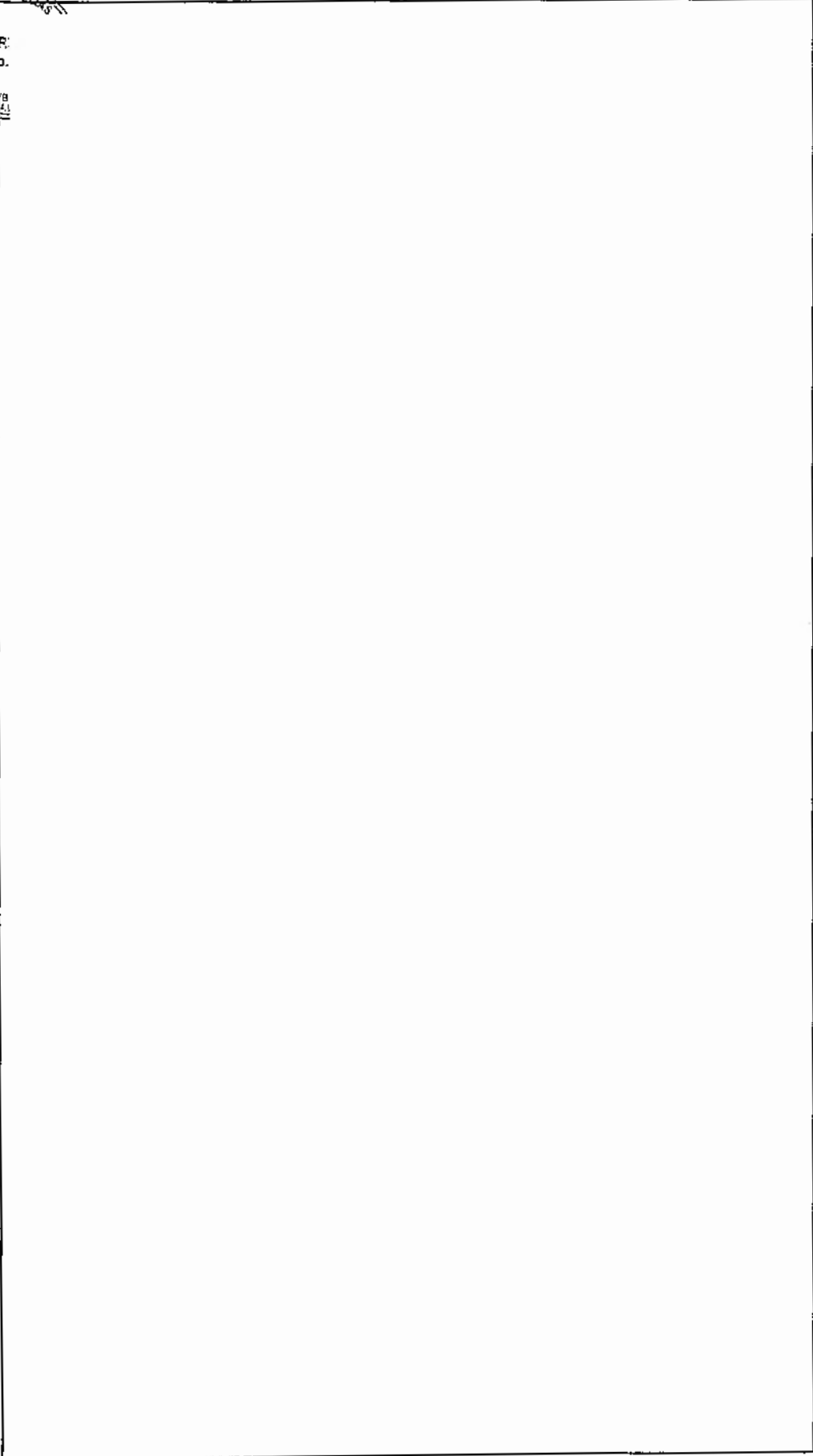
BC
N

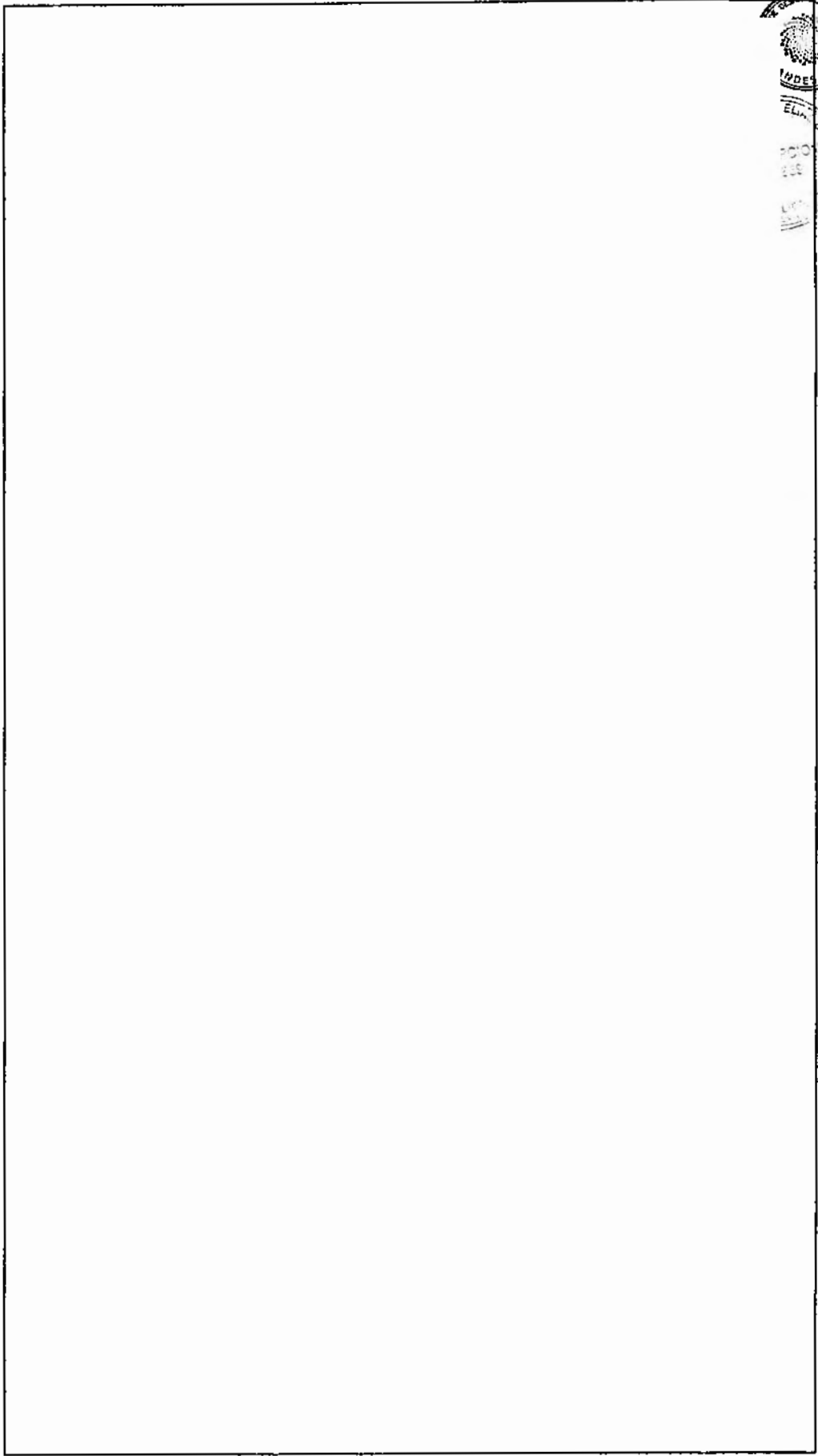




PUNTO VII - Gerencia del FDE y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de autorización de modificación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.

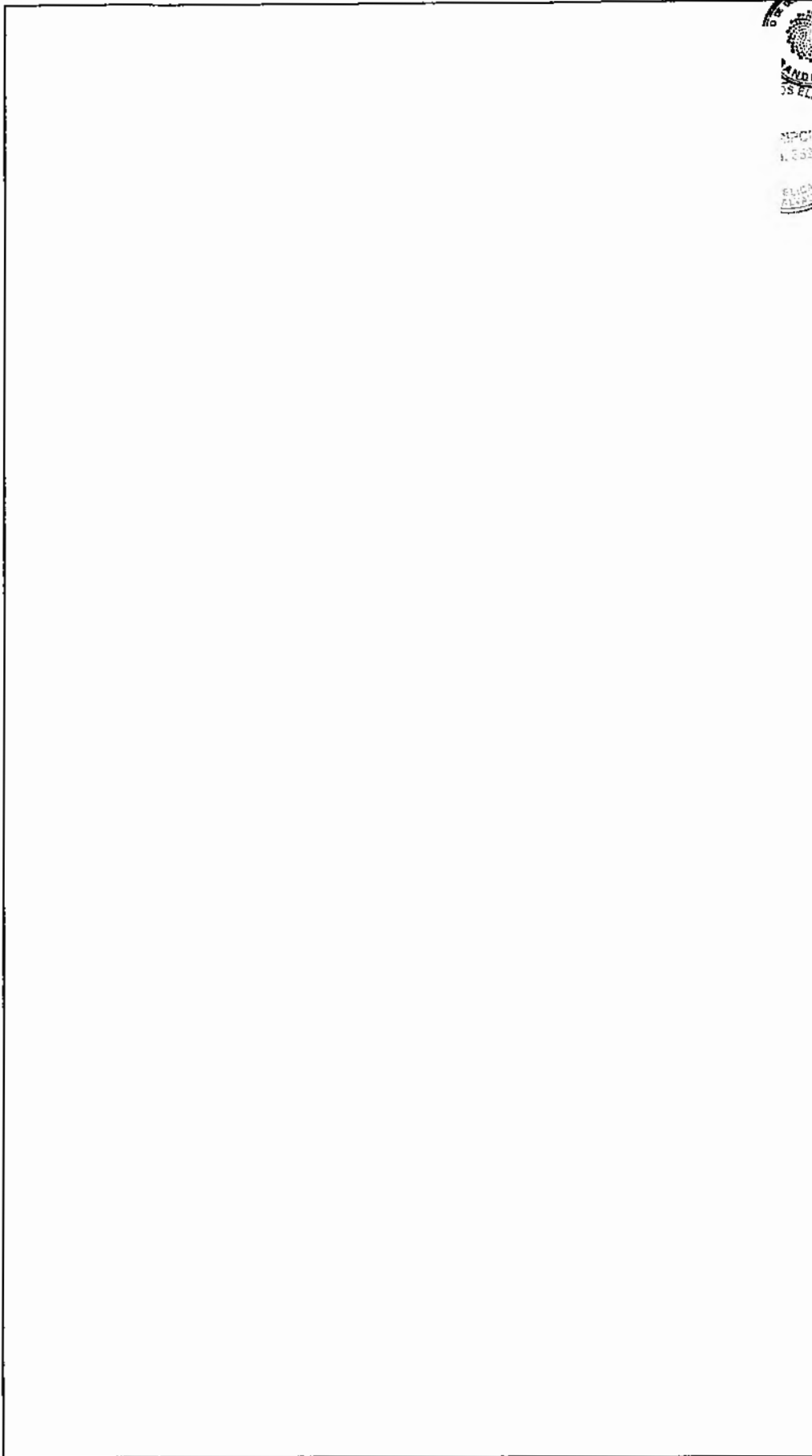


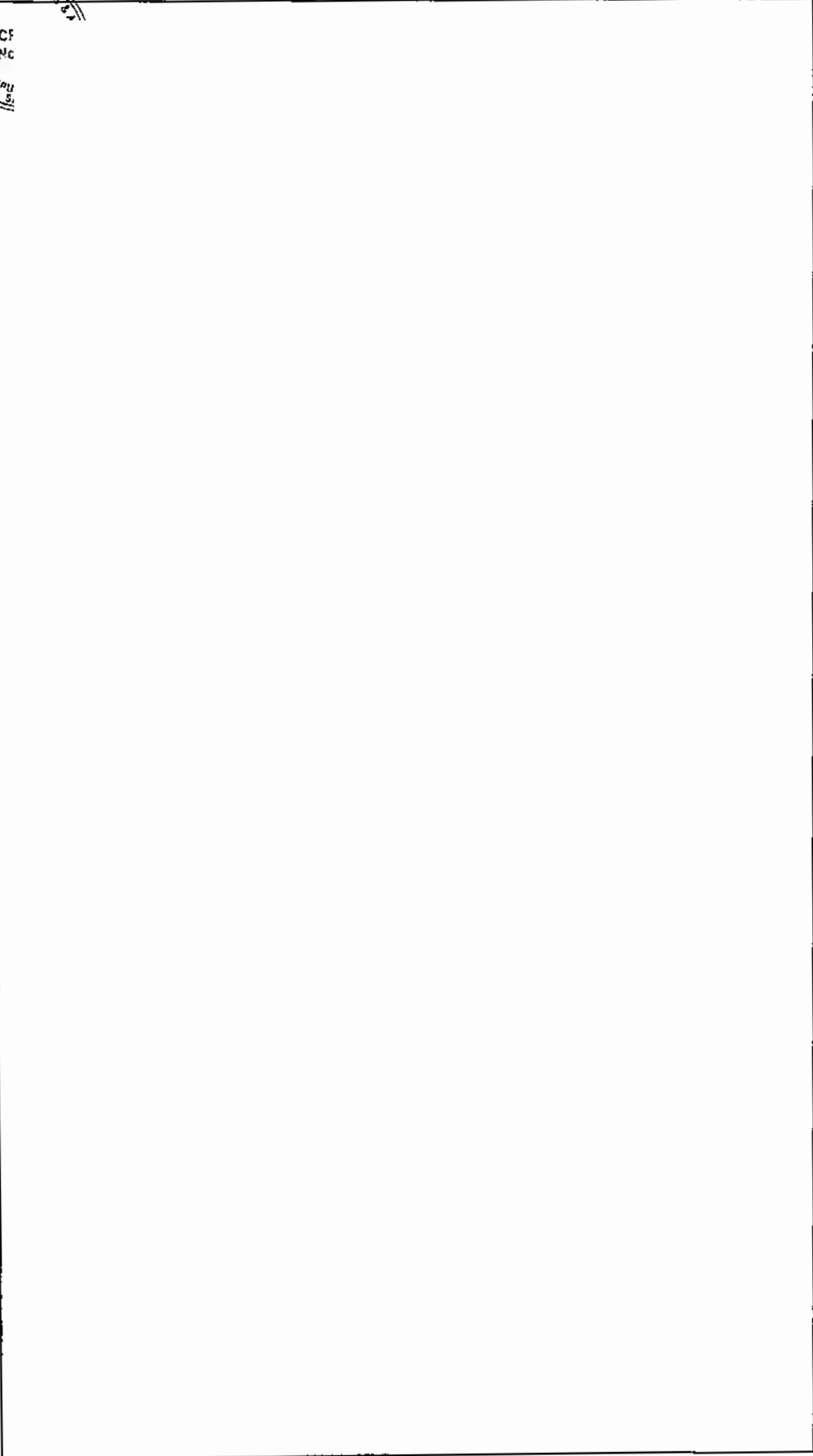




PUNTO VIII - Gerencia del FDE y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de denegatoria de crédito solicitado con recursos del FDE presentado por

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.







PUNTO IX - Presidencia: Informe sobre misión oficial.- La Junta Directiva del Banco

de Desarrollo de El Salvador (BDES), **CONSIDERANDO:** 1) Que el Artículo 22 de la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo (LSFFD), establece que la administración directa de los negocios del Banco estará a cargo de su Presidente, a quien le corresponderá la supervisión general y la coordinación de las actividades del Banco y que será además el representante legal; 2) Que en el ejercicio de la facultad de administración directa de los negocios del BDES, la Presidenta del Banco, junto con el Gerente de Fideicomisos, participaron en el IV Congreso Internacional de Fideicomiso y Titularización, el cual fue llevado a cabo en la ciudad de San José, Costa Rica, los días 15, 16 y 17 de marzo del 2017; 3) Que dicho evento fue organizado por J.P. Asociados (Consultores Fiduciarios Latinoamericanos S.A.) y auspiciado por SCRiesgo (Rating Agency), contando con la participación de 14 países de Latinoamérica y el Caribe, donde se recibieron talleres de diversos expositores internacionales respecto a los fideicomisos y a la titularización, 4) Que el haber participado en el citado Congreso, da una experiencia más para el Banco, en cuanto a medir a nivel latinoamericano la labor fiduciaria del BDES. Asimismo, se recopilan las experiencias de otros países en cuanto a los casos desarrollados con las figuras de fideicomiso y titularización; 5) Adicionalmente al ser un congreso auspiciado por SCRiesgos, calificadora de riesgo del BDES, se sostuvieron reuniones con representantes de dicha empresa, así como con representantes de países como Nicaragua, Honduras, Costa Rica, Panamá, entre otros. Por tanto, Junta Directiva, **ACUERDA: TOMAR NOTA** de informe realizado por la Presidenta del BDES, en relación a su participación IV Congreso Internacional de Fideicomiso y Titularización, el cual fue llevado a cabo en la ciudad de San José, Costa Rica, los días 15, 16 y 17 de marzo del 2017, y de la presentación que se adjunta al presente acuerdo. _____

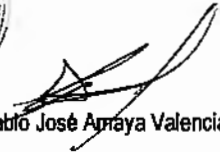
Fin de Sesión.- No habiendo más que hacer constar, se levanta la sesión a las quince horas de este mismo día, se lee la presente acta, la ratifican y firman los asistentes. _____

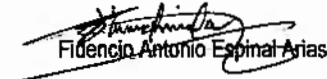

Marina Mérida Mancía Alemán

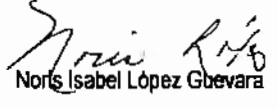

Nelson Eduardo Fuentes Menjívar



Carlo Giovanni Berti Lungo




Pablo José Araya Valencia


Fidencio Antonio Espinal Arias


Noris Isabel López Guevara


Steven Jorge Kawas Yuja

Blanca Mirna Benavides Mendoza

Alvaro Renato Huezco

Sergio de Jesús Gómez Pérez


Roberto Carlos Alfaro

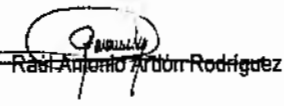
Juan Antonio Osorio Mejía


Daniel Américo Figueroa Molina


José Antonio Mejía Herrera


José Tomás Cerna Frullio


César Humberto Solórzano Dueñas


Raúl Antonio Arrión Rodríguez