

	Acta de Reuniones	Código: FOR-MAN-CYP-01-01
		Versión: 01
		Página 1 de 8

ACTA COMITÉ ALCO No. 04 - 2025

1 DATOS GENERALES

OBJETO DE LA REUNION: COMITÉ ALCO

FECHA:	10 de marzo de 2025	LUGAR	Gerencia General, Financoop
HORA	16h00	HORA	17h00

2 ORDEN DEL DÍA

- a) Antecedentes – Estrategia de sostenibilidad
- b) BID Invest
- c) Destino de los recursos provenientes del bono (Uso de fondos)
- d) Condiciones generales de la emisión
- e) Cronograma y siguientes pasos

3 RESUMEN DE LA REUNIÓN

a) Antecedentes – Estrategia de sostenibilidad

- Con fecha 6 de diciembre del 2023, la Administración de la Caja Central obtuvo la aprobación de la Asamblea para iniciar el proceso de emisión de bonos, en el mercado de valores.
- El 7 de marzo del 2024, el multilateral BID Invest, nos confirmó su interés de participar en la transacción, y se dio inició al análisis de prefactibilidad.
- Con fecha 22 de abril del 2024, BID Invest nos formalizó mediante una carta mandato su interés de ser el inversor principal en la emisión de bonos planificada por FINANCOOP.
- A partir del mes de mayo del 2024, se inició el proceso de evaluación por parte del multilateral en mención, dicho proceso se ha ejecutado hasta la fecha, abarcando principalmente los siguientes aspectos:
 - Debida diligencia a FINANCOOP, en aspectos de gobierno, finanzas y sostenibilidad principalmente.

	Acta de Reuniones	Código: FOR-MAN-CYP-01-01
		Versión: 01
		Página 2 de 8

- Delimitación del destino de los recursos provenientes de la emisión, y levantamiento del marco de uso de fondos (Framework / Marco de referencia), así como su proceso de revisión por una firma externa (Segunda opinión), así como su proceso de implementación posterior.
- Levantamiento de la hoja de términos, con las condiciones contractuales y condiciones, “covenants”, ha ser cumplidos y/o monitoreados durante el plazo de la emisión.
- Identificación y acercamiento con co-inversionistas potenciales.

Se incorporó la priorización del enfoque de la Caja Central, en el impulso al desarrollo de la inclusión género mujer, en la estrategia ESG:



SE TRATA DE TODOS

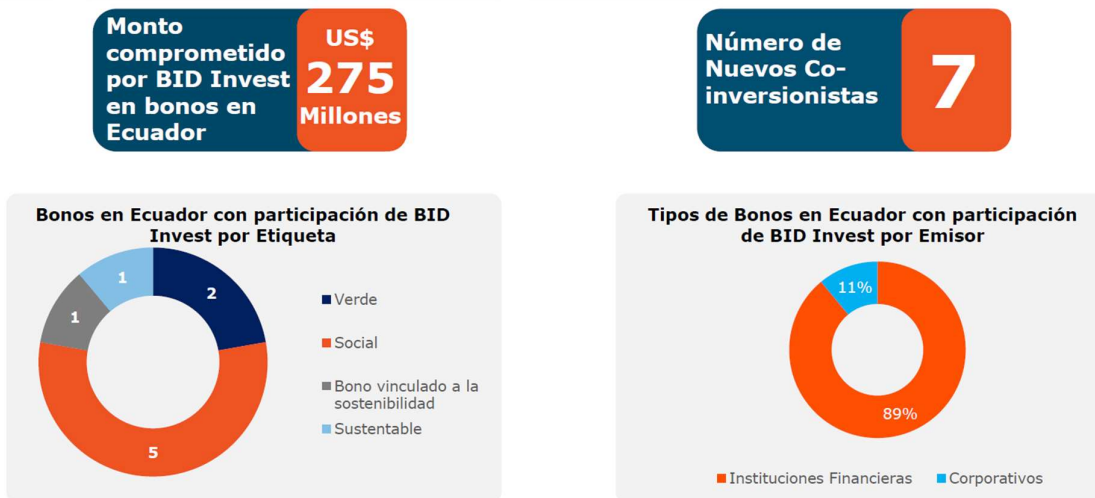
b) BID Invest

BID Invest es el brazo del Banco Interamericano de Desarrollo desde el 2017, que se encarga de promover y apoyar al desarrollo del sector privado y de los mercados de capital en sus países miembros de América Latina y el Caribe.

Este multilateral es uno de los principales inversores a nivel regional y las cifras que lo avalan se presentan a continuación:

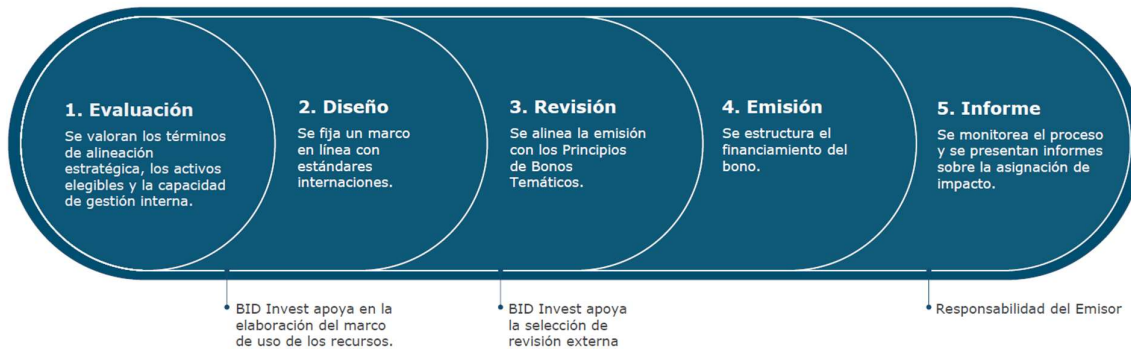


De la misma manera, sus cifras, lo convierten en uno de los principales inversores en el Ecuador:



	Acta de Reuniones	Código: FOR-MAN-CYP-01-01
		Versión: 01
		Página 4 de 8

El desarrollo de un bono etiquetado, en el caso de FINANCOOP con etiqueta social de género, requiere una serie de pasos adicionales, a la par de una madurez relevante en este aspecto por parte del emisor. BID Invest ha acompañado a la caja central en todo este ciclo:



c) Destino de los recursos provenientes del bono (Uso de fondos)

El principal reto de esta emisión ha sido la definición de su enfoque, en función a la estrategia, materialidad y datos de impacto.

Los fondos provenientes de esta emisión están enfocados en microempresas propiedad y/o lideradas por mujeres, por lo cual la emisión se define como:

“Bonos Sociales para el Impulso al Financiamiento a las Mujeres”

Los ODS a los que la Caja Central contribuirá con esta emisión se describen a continuación al igual que los indicadores asociados a los mismos:

ODS	Categorías de los PBS	Metas ODS	Indicadores
	Acceso a servicios esenciales a través del acceso a crédito para las Micro Mujer	1.4 Garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los más vulnerables, tengan los mismos derechos a los recursos económicos, así como acceso a los servicios básicos, la propiedad y el control de las tierras y otros bienes, la herencia, los recursos naturales, las nuevas tecnologías y los servicios económicos, incluida la microfinanciación.	<ul style="list-style-type: none"> • Monto de préstamos vigentes a Micro Mujer • Número de préstamos vigentes a Micro Mujer
	Avance socioeconómico y empoderamiento de mujeres a través del acceso a financiamiento para las Micro Mujer	5.a Acceso de la mujer a la propiedad y servicios financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Monto de préstamos vigentes a Micro Mujer • Número de préstamos vigentes a Micro Mujer
	Acceso a servicios esenciales a través del acceso a financiamiento para las Micro Mujer	8.3. Promover la creación de puestos de trabajos decentes, y fomentar el crecimiento de las microempresas y las pequeñas y medianas empresas, incluso mediante el acceso a servicios financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Monto de préstamos vigentes a Micro Mujer • Número de préstamos vigentes a Micro Mujer
	Acceso a servicios esenciales a través del acceso a financiamiento para las Micro Mujer	9.3. Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas a servicios financieros, incluidos créditos asequibles y su integración en las cadenas de valor y los mercados	<ul style="list-style-type: none"> • Monto de préstamos vigentes a Micro Mujer • Número de préstamos vigentes a Micro Mujer
	Acceso a servicios esenciales a través del acceso a financiamiento para las Micro Mujer	10.2 De aquí a 2030, potenciar y promover la inclusión social, económica y política de todas las personas, independientemente de su edad, sexo, discapacidad, raza, etnia, origen, religión o situación económica u otra condición.	<ul style="list-style-type: none"> • Porcentaje de asociadas que incrementan la participación de Micro Mujer

	Acta de Reuniones	Código: FOR-MAN-CYP-01-01
		Versión: 01
		Página 6 de 8

d) Condiciones generales de la emisión

A continuación, se detallan los costos financieros y de emisión:

Monto Total	20.000.000
Clase A - BID Invest	\$10.000.000
Clase/s adicional /es	\$10.000.000

Todas la clases - condiciones principales	
Tasa Cupón: (*)	8,6%
Plazo en años:	4
Periodos de Gracia: (Semestre)	2
Pago: (semestre)	2

Costos iniciales de Proceso	%	USD
Estructuración financiera y legal	0,100%	\$20.000
Colocación	0,070%	\$14.000
Front End Fees (*)	1,250%	\$250.000
Due Dilligence y Marco de Referencia	0,075%	\$15.000
Fee de supervisión y comisión de análisis	0,075%	\$15.000
Comisión Bolsa de Valores	0,045%	\$9.000
Representante de Obligacionistas (*)	0,013%	\$2.500
Calificadora de riesgo	0,015%	\$3.000
Abogados New York	0,250%	\$50.000
Second party opinion	0,014%	\$2.835
Registro de Mercado de Valores	0,013%	\$2.500
Gastos Notariales	0,020%	\$4.000
Desmaterialización/Agente pagador	0,040%	\$8.000
TOTAL COSTOS INICIALES	1,979%	\$395.835
Costos de mantenimiento (semestral)		
Mantenimiento de la Calificadora OBL		-
Mantenimiento en Bolsa de Valores	0,15%	

Costo estimado financiamiento 9,66%

(*) Estos costos pueden variar el momento de la contratación y/o emisión, en función de las condiciones del mercado.

e) Cronograma y siguientes pasos

Con la aprobación final de la Asamblea planificada para el 26 de marzo del 2025, se continuará con el proceso de emisión de acuerdo al siguiente resumen:

Actividad	Mes/Semanas Responsable	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
Aprobación y firma de Retainer AE	Financoop					
Proceso de aprobación						
Negociación TSH	Financoop / BID Invest	■				
Comité de Inversiones	BID Invest	■				
Aprobación de Comité (última instancia)	BID Invest		■			
Marco y SPO						
SPO	Consultor SPO	■				
Prospecto y Documentación legal						
Elaboración de Contrato de Emisión y negociación	Financoop / BID Invest		■	■		
Elaboración BSA y negociación	Financoop / BID Invest		■	■		
Elaboración Prospecto y revisión de BID Invest	Financoop / BID Invest		■	■		
Calificación de riesgo	Financoop / BID Invest		■	■		
Radicación Prospecto y Autorización SEPS	Financoop / BID Invest			■	■	■
Radicación Prospecto y Autorización SCCV	Financoop / BID Invest			■	■	■
Aprobación e inscripción Mercado de Valores	Financoop / BID Invest			■	■	■
Inscripción y Negociación Bolsa de Valores	Financoop / BID Invest			■	■	■
Cierre Bond Subscription Agreement						
Comité de Preclosing	BID Invest				■	
Firma de BSA	Financoop / BID Invest				■	
Solicitud de suscripción	Financoop					■
CP Checklist y condiciones de desembolso	Financoop				■	■
Emisión y Suscripción						
Suscripción	Financoop / BID Invest				■	■

4 CONCLUSIONES Y RESOLUCIONES

DESCRIPCIÓN	RESPONSABLE	FECHA LIMITE
Se resuelve informar los avances y recomendar la actualización de la resolución de la Asamblea, en función a las recomendaciones del estructurador legal y financiero (Picaval) y el inversionista Principal (BID Invest)	Jefe Financiero	

	Acta de Reuniones	Código: FOR-MAN-CYP-01-01
		Versión: 01
		Página 8 de 8

5 PARTICIPANTES

NOMBRE	CARGO	FIRMA
Dr. Marín Bautista	Gerente General	
José Serrano	Jefe Financiero	
Jacobo Cartagena	Tesorero	
Christian Baus	Jefe de Riesgos	
Germania Gallardo	Jefe de Negocios (Delegado)	
Estefanía Culqui	Analista de Tesorería	
Galo Torres	Asesor Legal (Invitado)	