

# COMISIÓN CLASIFICADORA DE RIESGOS Y LÍMITES DE INVERSIÓN

## **RESOLUCIÓN No. 111 SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE OFERTA PÚBLICA PARA LAS INVERSIONES DE LOS FONDOS DE PENSIONES.**

**CONSIDERANDO I:** Que el Artículo 99 de la Ley 87-01 que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social, en lo adelante la Ley, establece que la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión, en lo adelante la Comisión, determinará el grado de riesgo actual de cada tipo de instrumento financiero, la diversificación de las inversiones entre los tipos genéricos y los límites máximos de inversión por tipo de instrumento;

**CONSIDERANDO II:** Que el Párrafo del Artículo 99 de la Ley establece que la Comisión publicará una resolución de las decisiones sobre clasificación de riesgos y límites de inversión en por lo menos un diario de circulación nacional a más tardar tres días hábiles a partir de la fecha en que la misma fue adoptada;

**CONSIDERANDO III:** Que Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa, en su condición de agente estructurador y colocador de su propio Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por hasta Mil Millones de Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$1,000,000,000.00), sometió a consideración de la Comisión dicho Programa de Emisiones como alternativa de inversión para los fondos de pensiones;

**CONSIDERANDO IV:** Que luego de evaluada la documentación correspondiente, se determinó que el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por hasta RD\$1,000,000,000.00, de Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa, ha sido estructurado conforme a las leyes y normativas vigentes.

**VISTA:** La Ley 87-01 que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 9 de mayo de 2001, y sus modificaciones;

**VISTO:** El Reglamento de Pensiones, promulgado mediante Decreto 969-02 del Poder Ejecutivo, de fecha diecinueve (19) de diciembre del 2002;

**VISTA:** La Resolución No. 17-02 Sobre Control de las Inversiones Locales de los Fondos de Pensiones, dictada por la Superintendencia de Pensiones, en fecha nueve (9) de diciembre del año dos mil dos (2002), y sus modificaciones;

**VISTA:** La Resolución No. 2 sobre Clasificación de Riesgos de Instrumentos de Deuda y Aprobación de Acciones, emitida por la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión, en fecha seis (6) de junio del año dos mil tres (2003), y sus modificaciones;

**VISTA:** La Primera Resolución de la Sesión Ordinaria del 7 de junio del 2005 de la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión que aprueba la Metodología de Clasificación de Entidades de Intermediación Financiera y Empresas de Leasing;

**VISTO:** El Prospecto de Emisión Definitivo aprobado por la Superintendencia de Valores el 27 de abril de 2016, correspondiente al Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por hasta RD\$1,000,000,000.00, de Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa.

**La Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión, en virtud de las atribuciones que le confiere la Ley**

**RESUELVE:**

**Artículo Primero:** Aprobar como alternativa de inversión para los Fondos de Pensiones el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos de Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa, por hasta Mil Millones de Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$1,000,000,000.00), con prospecto de emisión definitivo aprobado por la Superintendencia de Valores en fecha 27 de abril del año 2016, el cual tiene las características que se indican a continuación:

| <b>Emisor</b>                                   | <b>Emisiones</b> | <b>Monto total del Programa de Emisiones</b> | <b>Registro del Programa Emisiones en la Superintendencia de Valores</b> | <b>Categoría de Riesgo de los Bonos Corporativos</b> | <b>Tasa de interés</b> |
|---|------------------|--|--|--|------------------------|
| Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa | Cinco (5)        | RD\$1,000,000,000.00                         | SIVEM-098  | BBB  | Tasa Fija              |

Tasa Fija: La Tasa de Interés Fija según Aviso de Colocación Primaria.

**Artículo Segundo:** La presente Resolución entrará en vigencia a partir de la fecha de su aprobación y deberá ser publicada en al menos un diario de circulación nacional y notificada a las partes interesadas para los fines de lugar.

Dada en Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, a los nueve (09) días del mes de mayo del año dos mil dieciséis (2016).

**Ramón E. Contreras Genao**  
Superintendente de Pensiones

**Ervin Novas**  
Representante Gobernador del Banco Central

**César Florentino**  
Representante Superintendente de Bancos

**Olga Nivar**  
Representante Superintendente de Valores

**Fernando Sánchez**  
Representante Superintendente de Seguros

**José Luis León**  
Representante Técnico de los Afiliados