FIDUCIARIA POPULAR

RNC: 1-3095410-2

Superintendencia de Valores
Departamento de Registro
Comunicaciones de Entradas
10/11/2015 3:50 PM r.graciano
43113

AVISO DE COLOCACION PRIMARIA EN FIRME DE UN PROGRAMA DE EMISIONES DE VALORES DE FIDEICOMISO

Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 – FP

El Fideicomiso de Oferta Pública de Valores fue aprobado por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana mediante la Primera Resolución de fecha 03 de marzo de 2015 e inscrito en el Registro del Mercado de Valores y Productos ("el RMVP") bajo el registro No. SIVFOP-001 y registrado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A. con el registro No. BV1508-VF0001. La Dirección General de Impuestos Internos expidió el Acta de Inscripción en el Registro Nacional del Contribuyente en fecha 8 de junio del 2015 mediante la cual se le otorgó al Fideicomiso el Registro Nacional de Contribuyente (RNC) No. 1-31-28872-3.

Este Aviso de Colocación Primaria corresponde a las Emisiones Sexta, Séptima y Octava FM (Emisión 06, 07 y 08 – FM).

Fiduciaria	Fiduciaria Popular, S.A. *(inscrita en el RMVP bajo el registro SIVSF-001)*
Denominación del Fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01-FP
Calificación de Riesgo de la Fiduciaria	En el mes de Febrero del año 2015 la calificación otorgada fue **AA-sf.** Esto define sociedades fiduciarias con un alto nivel de estructuras y políticas para la administración de fideicomisos de oferta pública. Al agregar un símbolo + (más) o - (menos) se busca destacar sus fortalezas o debilidades dentro de cada categoría.
Calificadora de Riesgos	**Feller Rate, S.R.L.**
Calificación de Riesgo del Fideicomiso	En el mes de Noviembre del año 2015 la calificación otorgada fue **Afo (N).** Esto define Valores de Fideicomiso con una buena combinación entre el riesgo propio de los activos o derechos que lo conforman y la calidad de la administración de la fiduciaria. En el caso de fideicomisos con activos de poca historia, la calificación se realiza en función de la evaluación de la fiduciaria y el fideicomitente. En este caso, la calificación se diferencia mediante el sufijo **(N)** hasta que los activos alcancen una madurez adecuada.
Tipo de Instrumento	Valores de Fideicomiso
Monto del Programa de Emisiones	Hasta Quince Millones de Dólares de los Estados Unidos de América con 00/100 (USD15,000,000.00)
Valor Nominal	Mil Dólares de los Estados Unidos de América 00/100 (**USD 1,000.00**)
Fideicomitente y Administrador de los Activos	Consorcio Málaga, S. A
Representante de Tenedores de Valores de Fideicomiso	BDO Auditoria, SRL
Rendimiento de los Valores de Fideicomiso	Variable, derivado del resultado de las utilidades o pérdidas que genere el fideicomiso.
Periodicidad de Pago	Trimestral
Redención Anticipada	A partir del inicio del octavo (8vo) año contados a partir del 09 del mes de octubre del año 2015 al iniciarse las gestiones de ventas de los inmuebles.
Mecanismo de Negociación (En el Mercado Secundario)	Bolsa de Valores de la República Dominicana
Monto a Emitir	Tres Millones de Dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000.00)
Cantidad de Valores de la Emisión 06, 07 y 08-FM	Tres Mil (3,000) Valores de Fideicomiso
Precio Colocación Primaria en Firme	Será el correspondiente a la valorización de los valores de fideicomiso del día anterior a la fecha de Emisión. El mismo figurará en la página web de Fiduciaria Popular.
Tipo de Colocación	Colocación primaria en firme.
Fecha de Emisión de los Valores para la Emisión 06, 07 y 08-FM	13 del mes de noviembre del año 2015
Fecha de Suscripción de todos los Valores	T+3
Descripción de los Activos del Fideicomiso	Los activos que respaldan las primeras ocho (8) emisiones del Programa de Emisiones y que a su vez conforman parte del Patrimonio del Fideicomiso son los Edificios Corporativos Málaga I, II y III *(Los demás se detallan en el Art. 2.4 del Acto Constitutivo)*:

Nombre	Área de Construcción	No. de Locales	Valor de Tasación
Málaga I	2,435 mts2	3	USD 2,997,409
Málaga II	2,241 mts2	4	USD 2,890,836
Málaga III	2,073 mts2	4	USD 2,299,381

Destinatario de los Valores en el Mercado Primario de la Emisión 06, 07 y 08-FM	Inversiones Popular, S.A. – Puesto de Bolsa
Destinatarios de los Valores en el Mercado Secundario de la Emisión 06, 07 y 08-FM	Público en General
Fecha de Vencimiento de los Valores del Fideicomiso	Diez (10) años a partir de la fecha de emisión de la primera emisión; es decir el 09 de octubre del 2025
Representación de los Valores de la Primera Emisión	Inmateriales. Mediante Anotación en Cuenta
Fecha de Vigencia del Programa de Emisiones	Hasta el día 19 del mes de Marzo del año 2018.
Agente de Custodia, Pago y Administración de los Valores del Programa de Emisiones	CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S.A.
Agente Colocador y Estructurador	Inversiones Popular, S.A. – Puesto de Bolsa
Disponibilidad del Prospecto	Fiduciaria Popular, S. A. Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A. (BVRD) Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) Inversiones Popular, S.A. – Puesto de Bolsa

FIDUCIARIA POPULAR

SIV SUPERINTENDENCIA DE VALORES
DIRECCIÓN DE OFERTA PÚBLICA
APROBADO
12 NOV 2015
La inscripción del valor en el Registro del Mercado de Valores y Productos y la autorización para realizar la oferta pública por parte de la Superintendencia, no implica certificación sobre la calidad de los valores y la solvencia del emisor.

INVERSIONES POPULAR
Inversiones Popular, S.A. – Puesto de Bolsa
Avenida John F. Kennedy No. 20, esquina avenida Máximo Gómez, ensanche Miraflores, Piso 3, Sto. Dgo., Rep. Dom.
Teléfono: (809) 544-5724; **Correo Electrónico:** inversionespopular@bpd.com.do

"El fiduciario no responderá con sus bienes por las obligaciones contraídas en la ejecución del fideicomiso. Estas obligaciones serán satisfechas exclusivamente con los bienes fideicomitidos, salvo lo establecido en el Artículo 64 de la Norma R-CNV-2013-26-MV y de conformidad con lo dispuestos en el Párrafo III, literal b) del artículo 31 de la Ley 189-11".

"La inscripción del valor en el Registro de Mercado de Valores y Productos y la autorización para realizar la oferta pública por parte de la Superintendencia, no implica certificación sobre la calidad de los valores, el fiduciario o la solvencia del fideicomiso".

Este es el Primer Fideicomiso de Oferta Pública de Valores de la República Dominicana.