



El 4 de diciembre de 2014 a las 9:15 a.m., se celebró reunión extraordinaria de la Junta de Gobierno de la Autoridad de Acueductos y Alcantarillados de Puerto Rico, en el Salón de Conferencias del Presidente Ejecutivo de la AAA.

I. DETERMINACIÓN DE QUÓRUM

Miembros Presentes:

CPA, Kenneth Rivera Robles	Presidente
Lcda. Maricarmen Ramos de Szendrey	Vicepresidenta
Ing. Manuel A. Suarez Miranda	
Ing. Héctor Sánchez Cardona	Representante del Consumidor
Sr. Félix Aponte Ortiz	Representante del Consumidor

Miembros Excusados:

Sr. Luis García Pelatti
Ing. Miguel Torres Díaz
Lcdo. Pedro Crespo Claudio

Invitados:

Ing. Alberto Lázaro Castro	Presidente Ejecutivo
Lcda. Raquel Matos Rolón	Asesora Legal General
Sr. Efraín Acosta Reboyras	Director de Finanzas
Dr. Mauricio Olaya Builes	Vicepresidente de Planificación Estratégica y Corporativa
CPA, María Bartok	Ayudante Directorado Finanzas
Lcdo. Juan Ramón Cancio Ortiz	Socio Administrador - Bufete Cancio, Covas & Santiago, LLP
Lcda. Cristina García	Asesora Legal – Bufete Cancio, Covas & Santiago, LLP
Lcdo. Edward González Álvarez	Secretario Ejecutivo, Junta de Gobierno

Con la asistencia de cinco (5) miembros se constituyó el quórum y el Presidente de la Junta de Gobierno, CPA Kenneth Rivera Robles, dio comienzo a los trabajos del día.

II. ASUNTOS INFORMATIVOS

Emisión de Bonos 2015

El tema estuvo a cargo del Sr. Efraín Acosta Reboyras, Director de Finanzas. Asistieron en la discusión la CPA, María Bartok; y el Lcdo. Juan Ramón Cancio Ortiz. El tema se desarrolló en discusión de la presentación titulada: “Emisión de Bonos Serie 2015 – Presentación Junta de Gobierno (4 de diciembre de 2014)”.

El Sr. Reinaldo Paniagua Látimer se incorporó a la reunión a las 10:00 a.m.

A modo de introducción se indicó que la AAA ha emitido bonos cuya transacción se rige por un “Master Indenture of Trust”. A fin de repasar y comprender las normas y condiciones que rigen la transacción, los presentadores llevaron a cabo la discusión del

tema de referencia. Los componentes de la presentación, los cuales fueron discutidos ampliamente y con detalle, incluyen en resumen lo siguiente:

- Mecanismo de emisión de deuda
- “Master Indenture of Trust” – Estructura y trasfondo del documento vigente
- Flujo de ingresos operacionales (Operating Revenues)
- Convenio tarifario (Rate Covenant)
- Acuerdos adicionales (Additional Bond Tests)
- Acuerdos particulares (Particular Covenants)
- Incumplimiento (Events of Default)
- Ingeniero Consultor (Consulting Engineer)
- Proceso de emisión – colocación, oferta, venta
- Otros eventos relacionados con la emisión
- Rol de la Junta de Gobierno

Finalmente, se encomendó al señor Acosta Reboyras a presentar en la próxima reunión ordinaria de la Junta el plan de financiamiento e itinerario de la emisión.

Discutido el tema se dio por recibido el informe.

Plan médico - Informe de estatus

Se informó sobre una pequeña discrepancia entre lo presentado y aprobado en la pasada reunión y la presentación final del proveedor del seguro. Se encomendó a la Gerencia a presentar informe en la próxima reunión ordinaria a fin de clarificar las discrepancias surgidas y dar por aprobado de manera final las economías resultantes de la iniciativa de reducción de costos para el periodo de cubierta iniciado el 1 de octubre de 2014.

Finalizada la agenda y no habiendo asuntos de discusión adicionales, el Ing. Héctor Sánchez Cardona presentó moción de cierre, la cual fue secundada por el Sr. Félix Aponte Ortiz. El CPA Kenneth Rivera Robles, Presidente de la Junta de Gobierno, acogió la moción presentada dando por terminados los trabajos a las 2:10 p.m.