



COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS

Ventanilla Electrónica de Correspondencia

COMPROBANTE DE RECEPCIÓN DE DOCUMENTOS



HONDURAS
GOBIERNO DE LA REPÚBLICA

Documentos Correspondencia

Codigo Correspondencia BOXCR-SS-692-2023

Tipo de Correspondencia BOX-SPV-022

FOMENTO FINANCIERO, S.A. CASA DE BOLSA

Datos del Remitente

Nombre	Yessica Marcela Alvarenga Pacheco
Correo	yalvarenga@fofisa.com
Teléfono	33403386
Número de Identidad	0801198014567

Se recibieron los siguientes documentos:



10_BONOS_CORPORATIVOS_BAC_CREDOMATIC_2020_Junio_2023.pdf



lunes, 6 de noviembre de 2023

CNBS Honduras   

<https://www.cnbs.gob.hn/>



Tegucigalpa, M.D.C.
26 de Septiembre del 2023

Ingeniero
MARCIO SIERRA
Presidente
COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS (CNBS)
Ciudad.

**Referencia: Resolución SPV No.182/06-04-2020
de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros
relacionadas con los "BONOS CORPORATIVOS
BAC CREDOMATIC 2020"**

Estimado Ingeniero Sierra:

Con el propósito de cumplir con las obligaciones contenidas en las cláusulas del "Acta del Contrato de Emisión de Bonos" de la operación referida anteriormente, y que corresponden realizar a **Fomento Financiero, S. A. Casa de Bolsa** en su condición de Representante Común de los Obligacionistas (RCO), me permito informar a esa autoridad Supervisora y a los Obligacionistas la actividad desarrollada hasta la presente fecha:

1. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusulas Quinta y Décima Sexta inciso n.** Seguimiento del pago de los intereses trimestrales a todos los obligacionistas de una manera equitativa y oportuna.
BAC Honduras informó haber calculado y pagado hasta el **30 de Junio del 2023**, los intereses correspondientes a los días efectivos, a los suscriptores de los Bonos emitidos de las **Series A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, Q, R, S y T**; en la fecha que corresponde, proceso que a nuestro mejor saber se realizó en forma equitativa y oportuna.
2. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Quinta.** Evidencia sobre la modificación de la Tasa de Interés de los Bonos de las **Series A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, Q, R, S y T**.
Sobre el particular es conveniente informar que en el Aviso de Colocación de los Bonos se estableció lo siguiente:
 - Para las **Series A, B y C**, estas fueron colocadas el 4 de Septiembre del 2020 y **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **3 de Marzo del 2023** para el período **4 de Marzo del 2023 al 4 de Septiembre del 2023**. Según las condiciones del Aviso de Colocación estas establecían que se tomará como tasa de referencia la Tasa de Política Monetaria (TPM) publicada por el Banco Central de Honduras (BCH), **más un diferencial de 3.75%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de estas Series. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **7.00%** anual, ni podrá ser superior al **8.00%** anual. Según publica el BCH la TPM vigente es del 3.00%; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de 6.75% (3.00% + 3.75%= 6.75%), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para las **Series A, B y C** para el período **4 de Marzo del 2023 al 4 de Septiembre del 2023** es de **7.00%** anualizada.
La revisión de la tasa de interés se realiza según se establece en el Prospecto de Emisión;

Emm



- Para la **Serie D** esta tendrá una **tasa de interés fija de 3.50% anual** durante la vigencia de las mismas;
- Para las **Series E y F** estas tendrán una **tasa de interés fija de 3.20% anual** durante la vigencia de las mismas;
- Para la **Serie G**, esta fue colocada el 29 de Diciembre del 2020 y **se revisa trimestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **29 de Junio del 2023** para el período **29 de Junio del 2023 al 29 de Septiembre del 2023** según las condiciones del Aviso de Colocación. Estas establecían que se tomará como tasa de referencia la Tasa Pasiva en Moneda Extranjera de las Tasas de Interés Anuales Promedio Ponderado Sobre Operaciones Nuevas e Interbancarias Semanales de los Bancos Comerciales, del mes completo que no esté en estatus /p Preliminar, publicada por el Banco Central de Honduras (BCH), **más un diferencial de 0.25%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de esta Serie. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **2.50% anual**, ni podrá ser superior al **4.00% anual**. Según publica el BCH, la última Tasa Pasiva en Moneda Extranjera antes referida que se encuentra disponible es para el mes de **Abril del 2023**, siendo esta de **4.79%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.04%** ($4.79\% + 0.25\% = 5.04\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie G** para el período **29 de Junio del 2023 al 29 de Septiembre del 2023** es de **4.00%** anualizada;
- Para las **Series H e I** estas tendrán una **tasa de interés fija de 3.50% anual** durante la vigencia de las mismas;
- Para las **Series J, K y L** estas fueron colocadas inicialmente el 15 de Diciembre del 2021 y la tasa de interés **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **15 de Junio del 2023** para el período **15 de Junio del 2023 al 15 de Diciembre del 2023** según las condiciones del Aviso de Colocación. Estas establecían que se tomará como tasa de referencia la Tasa Pasiva en Moneda Extranjera de las Tasas de Interés Anuales Promedio Ponderado Sobre Operaciones Nuevas e Interbancarias Semanales de los Bancos Comerciales, del mes completo que no esté en estatus /p Preliminar, publicada por el Banco Central de Honduras (BCH), **más un diferencial de 0.51%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de estas Series. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **2.75% anual**, ni podrá ser superior al **3.25% anual**. Según publica el BCH, la última Tasa Pasiva en Moneda Extranjera antes referida que se encuentra disponible es para el mes de **Marzo del 2023**, siendo esta de **4.83%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.34%** ($4.83\% + 0.51\% = 5.34\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para las **Series J, K y L** para el período **15 de Junio del 2023 al 15 de Diciembre del 2023** es de **3.25%** anualizada;
- Para la **Serie M** esta fue colocada inicialmente el 9 de Junio del 2022 y la tasa de interés **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **9 de Junio del 2023** para el período **9 de Junio del 2023 al 9 de Diciembre del 2023** según las condiciones del Aviso de Colocación. Estas establecían que se tomará como tasa de referencia la Tasa Pasiva en Moneda Extranjera de las Tasas de Interés Anuales Promedio Ponderado Sobre Operaciones Nuevas e Interbancarias Semanales de los Bancos Comerciales, del mes completo que no esté en estatus /p Preliminar, publicada por el Banco Central de Honduras (BCH), **más un diferencial de 0.68%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de esta Serie. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **3.00% anual**, ni podrá ser superior al **3.50% anual**. Según publica el BCH, la última Tasa Pasiva en Moneda Extranjera antes referida que se encuentra disponible es para el mes de **Marzo del 2023**, siendo esta de **4.83%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.51%** ($4.83\% + 0.68\% = 5.51\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie M** para el período **9 de Junio del 2023 al 9 de Diciembre del 2023** es de **3.50%** anualizada;

Eum



- Para las **Series N y O**, estas fueron colocadas el 9 de Junio del 2022 y la tasa de interés **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **9 de Junio del 2023** para el período **9 de Junio del 2023 al 9 de Diciembre del 2023**. Según las condiciones del Aviso de Colocación estas establecían que se tomará como tasa de referencia la Tasa de Política Monetaria (TPM) publicada por el Banco Central de Honduras (BCH), **más un diferencial de 1.75%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de estas Series. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **4.50%** anual, ni podrá ser superior al **5.25%** anual. Según publica el BCH, la última Tasa de Política Monetaria (TPM) antes referida que se encuentra disponible, siendo esta de **3.00%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **4.75%** ($3.00\% + 1.75\% = 4.75\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para las **Series N y O** para el período **9 de Junio del 2023 al 9 de Diciembre del 2023** es de **4.75%** anualizada;
- Para las **Series P y Q**, estas fueron colocadas el 9 de Junio del 2022 y la tasa de interés **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **9 de Junio del 2023** para el período **9 de Junio del 2023 al 9 de Diciembre del 2023**. Según las condiciones del Aviso de Colocación estas establecían que se tomará como tasa de referencia la Tasa de Política Monetaria (TPM) publicada por el Banco Central de Honduras (BCH), **más un diferencial de 2.00%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de estas Series. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **4.75%** anual, ni podrá ser superior al **5.50%** anual. Según publica el BCH, la última Tasa de Política Monetaria (TPM) antes referida que se encuentra disponible, siendo esta de **3.00%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.00%** ($3.00\% + 2.00\% = 5.00\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para las **Series P y Q** para el período **9 de Junio del 2023 al 9 de Diciembre del 2023** es de **5.00%** anualizada;
- Para la **Serie R** esta fue colocada inicialmente el 6 de Julio del 2022 y la tasa de interés **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **6 de Enero del 2023** para el período **6 de Enero del 2023 al 6 de Julio del 2023** según las condiciones del Aviso de Colocación. Estas establecían que se tomará como tasa de referencia la Tasa Pasiva en Moneda Extranjera de las Tasas de Interés Anuales Promedio Ponderado Sobre Operaciones Nuevas e Interbancarias Semanales de los Bancos Comerciales, del mes completo que no esté en estatus /p Preliminar, publicada por el Banco Central de Honduras (BCH), **más un diferencial de 0.78%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de esta Serie. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **3.25%** anual, ni podrá ser superior al **3.75%** anual. Según publica el BCH, la última Tasa Pasiva en Moneda Extranjera antes referida que se encuentra disponible es para el mes de **Octubre del 2022**, siendo esta de **3.35%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **4.13%** ($3.35\% + 0.78\% = 4.13\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie R** para el período **6 de Enero del 2023 al 6 de Julio del 2023** es de **3.75%** anualizada;
- Para la **Serie S** esta fue colocada inicialmente el 18 de Agosto del 2022 y la tasa de interés **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **10 de Febrero del 2023** para el período **10 de Febrero del 2023 al 10 de Agosto del 2023** según las condiciones del Aviso de Colocación. Estas establecían que se tomará como tasa de referencia la Tasa Pasiva en Moneda Extranjera de las Tasas de Interés Anuales Promedio Ponderado Sobre Operaciones Nuevas e Interbancarias Semanales de los Bancos Comerciales, del mes completo que no esté en estatus /p Preliminar, publicada por el Banco Central de Honduras (BCH), **más un diferencial de 0.67%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de esta Serie. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **3.25%** anual, ni podrá ser superior al **3.75%** anual. Según publica el

Eum



- BCH, la última Tasa Pasiva en Moneda Extranjera antes referida que se encuentra disponible es para el mes de **Noviembre del 2022**, siendo esta de **4.22%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **4.89%** ($4.22\% + 0.67\% = 4.89\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie S** para el período **10 de Febrero del 2023 al 10 de Agosto del 2023** es de **3.75%** anualizada
- Para la **Serie T** esta fue colocada inicialmente el 26 de Octubre del 2022 y la tasa de interés **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **26 de Abril del 2023** para el período **26 de Abril del 2023 al 26 de Octubre del 2023** según las condiciones del Aviso de Colocación. Estas establecían que se tomará como tasa de referencia la Tasa Pasiva en Moneda Extranjera de las Tasas de Interés Anuales Promedio Ponderado Sobre Operaciones Nuevas e Interbancarias Semanales de los Bancos Comerciales, del mes completo que no esté en estatus /p Preliminar, publicada por el Banco Central de Honduras (BCH), **más un diferencial de 0.84%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de esta Serie. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **3.50%** anual, ni podrá ser superior al **4.50%** anual. Según publica el BCH, la última Tasa Pasiva en Moneda Extranjera antes referida que se encuentra disponible es para el mes de **Febrero del 2023**, siendo esta de **4.24%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.08%** ($4.24\% + 0.84\% = 5.08\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie T** para el período **26 de Abril del 2023 al 26 de Octubre del 2023** es de **4.50%** anualizada;
3. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 1.-** Evidencia de la entrega de los Estados Financieros Auditados del Emisor dentro de diez días hábiles siguientes a la aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas, a la CNBS, BCV y Representante de los Obligacionistas. El Emisor entregó los Estados Financieros Auditados al **31 de Diciembre del 2022** al Representante de los Obligacionistas; no tenemos evidencia que se han entregado a la CNBS y BCV.
 4. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 2 y Décima Sexta inciso j.** Evidencia de la entrega de los Estados Financieros internos trimestrales del Emisor a la CNBS, BCV y Representante de los Obligacionistas. Banco de América Central Honduras, S.A. remitió copia de los Estados Financieros internos al **30 de Junio del 2023** al Representante de los Obligacionistas; no se recibió evidencia que estos fueron remitidos a la CNBS y BCV. Esta información se encuentra disponible en la página-web de la CNBS (www.cnbs.gob.hn).
 5. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 4.** Pagar todos los impuestos, tasas y demás contribuciones similares del Emisor en las fechas que deben ser pagadas por el Emisor. El Emisor presentó el **28 de Agosto del 2023** Certificación del Gerente Senior de Contabilidad del Banco indicando el fiel cumplimiento en la cancelación de los impuestos, tasas y demás contribuciones similares del Emisor.
 6. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 5.** Mantener vigentes los permisos gubernamentales necesarios para llevar a cabo su negocio. La Comisión Nacional de Bancos y Seguros no ha actualizado desde el **31 de Marzo del 2022** el comunicado sobre las instituciones autorizadas para recibir depósitos del público, entre los que aparece Banco de América Central Honduras, S.A.

EMM



7. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 6 y 9.** Mantener una adecuada gestión del negocio.
 - Fitch Ratings emitió un Informe de Clasificación de Riesgo a Banco de América Central Honduras, S.A. con fecha **7 de Febrero del 2023** en el que Fitch Afirma Clasificación Nacional de BAC Honduras en AAA(hnd) Perspectiva Estable, en la cual asignó lo siguiente: **Clasificación a la emisión de BONOS CORPORATIVOS BAC CREDOMATIC 2020 en AAA(hnd).**
 - Según la normativa vigente, esta establece que una clasificación de riesgo debe estar actualizada en todo momento, y la revisión ordinaria de la misma debe ser efectuada al menos una vez cada seis (6) meses.

8. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 7.** Cumplir con los requisitos de capitalización exigidos por la Ley.
El Emisor presentó el **28 de Agosto del 2023** Certificación del Gerente Senior de Contabilidad del Banco indicando el fiel cumplimiento de esta cláusula, manteniendo el índice de Adecuación de Capital en **12.31%** al cierre del mes de **Junio del 2023.**

9. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 8.** Mantener el nivel de endeudamiento previsto para las instituciones financieras de acuerdo al marco legal aplicable.
El Emisor presentó el **28 de Agosto del 2023** Certificación del Gerente Senior de Contabilidad del Banco indicando que mantienen el nivel de endeudamiento previsto para las instituciones financieras de acuerdo al marco legal.

10. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 10.** Cumplir con las disposiciones de la Ley de Mercado de Valores, Reglamentos y Normativa adoptados por la CNBS.
El Emisor presentó el **28 de Agosto del 2023** Certificación del Gerente de Tesorería y Presupuesto del Banco indicando que la Institución se encuentra en cumplimiento con las disposiciones de la Ley de Mercado de Valores, Reglamentos y Normativas adoptadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

11. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Tercera y Décima Sexta inciso m.** Verificar periódicamente el uso de los fondos declarados por el Emisor en la forma y conforme a lo establecido en el Acta o Contrato de Emisión.
El Emisor presentó el **28 de Agosto del 2023** Certificación del Gerente Senior de Contabilidad del Banco indicando el fiel cumplimiento en lo relacionado al uso de los fondos declarado por el Emisor conforme lo establecido en el Contrato de Emisión.

12. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Décimo Sexta inciso e.** Asistir a la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad Emisora, con voz y con derecho a voto en los casos en que se pretenda tomar alguna de las resoluciones señaladas en el párrafo segundo del artículo doscientos cincuenta y siete (257) del Código de Comercio.
 - El Emisor convocó a una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, misma que se llevó a cabo el 20 de Abril del 2023, en la que se aprobó el único punto de agenda: un aumento de capital por L375,000,000.00, tomados de utilidades acumuladas de años anteriores.
 - El Emisor convocó a una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, misma que se llevó a cabo el 18 de Mayo del 2023, en la que se aprobó el único punto de agenda: la

Eum



reforma del pacto social y los estatutos con los temas relacionados a Gobierno Corporativo en cumplimiento de la normativa vigente.

13. Otros Sucesos. También informamos de los siguientes sucesos de relevancia:

- **Otra Información.-** Se recuerda a los **Obligacionistas** que en el portal del Representante Común de Obligacionistas www.fofisa.com, en la opción Otros se ha habilitado una opción denominada “Reporte Representante de los Obligacionistas” <http://fofisa.com/otros/reportes-representante-de-los-obligacionistas>, en la cual estarán disponibles los informes que periódicamente presenta este a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y a los Obligacionistas.

Sin otro particular, de usted,

Atentamente,

LIC. EDGAR MARADIAGA C.
GERENTE GENERAL

- 📁 Cc: Lic. Rigoberto Osorto - SPV
- 📁 Cc: Lic. Gabriel De Lamare - BAC Honduras
- 📁 Cc: File