



COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS

Ventanilla Electrónica de Correspondencia



COMPROBANTE DE RECEPCIÓN DE DOCUMENTOS

Documentos Correspondencia

Codigo Correspondencia BOXCR-SS-5878-2024

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:



12_Bonos_Corporativos_Bac_Credomatic_2020_Dic_2023.pdf





Nuevo

BOXCR-SS-5878-2024

FOMENTO FINANCIERO, S.A. CASA DE BOLSA

De Yessica Marcela Alvarenga Pacheco

Tipo de Correspondencia:

[BOX-SPV-022] Reporte del Representante Común de Obligacionistas (RCO) sobre las obligaciones de los Emisores

Descripción:

Informe RCO Bonos Corporativos Bac Credomatic 2020 - IV Trimestre 2023

Enviado - 22/4/2024

Desistir/Dar de baja

Adjuntar Documentos Adicionales

/BOXCR-SS-5878-2024



	Nombre	Writed Date	↓
✓	Principal		
	Comprobante Recepción.pdf	22/4/2024 18:10:55	
	12_Bonos_Corporativos_Bac_Credomatic_2020_Dic_2023.pdf	22/4/2024 18:09:49	



Tegucigalpa, M.D.C.
27 de Marzo del 2024

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 Cuarta numeral 11.-** Verificar que el pago de capital de los Bonos se efectuó en la fecha de vencimiento de cada Serie.
El **4 de Septiembre del 2023** vencieron las **Series A, B, C y D**, y el **29 de Diciembre del 2023** vencieron las **Series E y F** de la emisión de **BONOS CORPORATIVOS BAC | CREDOMATIC 2020**, las cuales a nuestro mejor entender fueron canceladas en forma oportuna a su vencimiento.
2. **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 NO informó haber calculado y pagado hasta el **31 de Diciembre del 2023**, los intereses correspondientes a los días efectivos, a los suscriptores de los Bonos emitidos de las **Series E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, Q, R, S y T** en la fecha que corresponde.
3. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Quinta.** Evidencia sobre la modificación de la Tasa de Interés de los Bonos de las **Series 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 correspondiente, se estableció lo siguiente:
 - 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 Diciembre del 2023** para el período **29 de Diciembre del 2023 al 29 de Marzo del 2024** 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

Emm



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 **Noviembre del 2023**, siendo esta de **5.40%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.65%** ($5.40\% + 0.25\% = 5.65\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie G** para el período **29 de Diciembre del 2023 al 29 de Marzo del 2024** 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 Diciembre del 2023** para el período **15 de Diciembre del 2023 al 15 de Junio del 2024** 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 **Noviembre del 2023**, siendo esta de **5.40%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.91%** ($5.40\% + 0.51\% = 5.91\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para las **Series J, K y L** para el período **15 de Diciembre del 2023 al 15 de Junio del 2024** 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 Diciembre del 2023** para el período **9 de Diciembre del 2023 al 9 de Junio del 2024** 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 **Noviembre del 2023**, siendo esta de **5.40 %**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **6.08%** ($5.40\% + 0.68\% = 6.08\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie M** para el período **9 de Diciembre del 2023 al 9 de Junio del 2024** es de **3.50%** anualizada;
- 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 Diciembre del 2023** para el período **9 de Diciembre del 2023 al 9 de Junio del 2024**. 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

Eum



- tanto, la tasa de interés que aplicará para las **Series N y O** para el período **9 de Diciembre del 2023 al 9 de Junio del 2024** 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 Diciembre del 2023** para el período **9 de Diciembre del 2023 al 9 de Junio del 2024**. 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 Diciembre del 2023 al 9 de Junio del 2024** 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 Julio del 2023** para el período **6 de Julio del 2023 al 6 de Enero del 2024** 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 **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 **5.57%** ($4.79\% + 0.78\% = 5.57\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie R** para el período **6 de Julio del 2023 al 6 de Enero del 2024** 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 **11 de Agosto del 2023** para el período **10 de Agosto del 2023 al 10 de Febrero del 2024** 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 BCH, la última Tasa Pasiva en Moneda Extranjera antes referida que se encuentra disponible es para el mes de **Junio del 2023**, siendo esta de **5.02%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.69%** ($5.02\% + 0.67\% = 5.69\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie S** para el período **10 de Agosto del 2023 al 10 de Febrero del 2024** 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 Octubre del 2023** para el período **26 de Octubre del 2023 al 26 de Abril del 2024** 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

Entro



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 **Agosto del 2023**, siendo esta de **5.38%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **6.22%** ($5.38\% + 0.84\% = 6.22\%$), 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;

4. **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.
5. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 2 y Décima Sexta inciso i.** 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 **31 de Diciembre 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).
6. **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 NO ha enviado 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.
7. **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 publicó un comunicado con fecha **31 de Diciembre del 2023** sobre las instituciones autorizadas para recibir depósitos del público, entre los que aparece Banco de América Central Honduras, S.A.
8. **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 **19 de Julio 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.

Eum



9. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 7.** Cumplir con los requisitos de capitalización exigidos por la Ley.
El Emisor envió Reporte de la CNBS manteniendo el índice de Adecuación de Capital en **12.24%** al cierre del mes de **Diciembre del 2023**.
10. **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 NO ha enviado 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.
11. **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 NO ha enviado Certificación del Subgerente de Tesorería 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.
12. **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 NO ha enviado 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.
13. **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 reforma del pacto social y los estatutos con los temas relacionados a Gobierno Corporativo en cumplimiento de la normativa vigente.
 - El Emisor convocó a una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, misma que se llevó a cabo el 12 de Octubre del 2023, en la que se aprobó el único punto de agenda: un aumento de capital tomado de utilidades acumuladas de años anteriores.
14. **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.

Emm



Fomento Financiero, S.A.
Casa de Bolsa

(504) 2239-4000, 2239-4003, 2239-4071
(504) 2232-6624

Sin otro particular, de usted,

Atentamente,


Fomento Financiero, S.A.
Casa de Bolsa
GERENCIA

LIC. EDGAR MARADIAGA C.
GERENTE GENERAL

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