



## COMPROBANTE DE RECEPCIÓN DE DOCUMENTOS

Codigo Correspondencia	CRR-9455
Tipo de Correspondencia	BOX-SPV-022

### Comparecencia: Representante de

FOMENTO FINANCIERO, S.A. CASA DE BOLSA

### Datos del Remitente

Nombre	Edgar Ruben Maradiaga Cobos
Correo	edgarruben@fofisa.com
Teléfono	22394000
Número de Identidad	0801195804936

### Descripcion

Informe RCO I Trimestre 2021 - Bonos Corporativos Bac Credomatic 2020

Se recibieron los siguientes documentos pdfs:

- informe bonos corporativos bac credomatic 2020 18\_05\_2021.pdf



Tegucigalpa, M.D.C.  
18 de Mayo del 2021

Abogada  
**ETHEL DERAS ENAMORADO**  
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"**

Estimada Abogada Deras:

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. Actividades Realizadas para la Colocación de las Series E, F, G y H de los BONOS CORPORATIVOS BAC CREDOMATIC 2020 de Banco de América Central Honduras, S.A.**

- El 17 de Diciembre del 2020 se publicó en el Diario La Tribuna el **Aviso de Colocación** de las **Series E, F, G y H** en Moneda Nacional y Moneda Extranjera (US\$), a realizarse el 29 de Diciembre del 2020, dando así cumplimiento a lo señalado en la **Resolución SPV No.182/06-04-2020**.
- El 29 de Diciembre del 2020 se realizó la Subasta antes indicada; para las **Series G y H** ofertadas el Emisor estableció como Tasa de Rendimiento Máxima Aceptada y Precio de Corte el 3.50% p.a. y 100.00%, respectivamente; se presentaron un total de **5** ofertas por un valor de **US\$4,174,000.00**; **4** ofertas fueron aceptadas y **1** oferta fue rechazada, siendo adjudicado un valor de **US\$1,174,000.00**, quedando un remanente del monto ofertado por el Emisor por un total de **US\$8,826,000.00 (Serie G: US\$3,826,000.00; y Serie H: US\$5,000,000.00)**. Copia de la respectiva "Acta de Adjudicación de Valores" obra en poder de la CNBS.
- Para poder continuar con la colocación del valor remanente de las **Series G y H**, el Emisor debe convocar por medio de Aviso a una nueva Subasta.
- El 18 de Febrero del 2021 se publicó en el Diario La Tribuna el **Aviso de Colocación del Remanente** de la **Series G** en Moneda Extranjera (US\$) por **US\$3,826,000.00**, a realizarse el 25 de Febrero del 2021, dando así cumplimiento a lo señalado en la **Resolución SPV No.182/06-04-2020**.
- El 25 de Febrero del 2021 se realizó la Subasta antes indicada; para la **Serie G** ofertada el Emisor estableció como Tasa de Rendimiento Máxima Aceptada y Precio de Corte Sucio

Emm



(incluye intereses acumulados) el 3.50% p.a. y 100.5435%, respectivamente; se presentaron un total de **12** ofertas por un valor de **US\$8,832,000.00**; **11** ofertas fueron aprobadas y **1** oferta fue rechazada, siendo adjudicado el valor subastado de **US\$3,826,000.00**, quedando un total de ofertas aprobadas No adjudicadas por **US\$4,006,000.00**. Copia de la respectiva "Acta de Adjudicación de Valores" obra en poder de la CNBS.

- El RCO ya había autorizado la emisión de la **Series G** mediante la firma del respectivo macrotítulo, como lo establece el Prospecto y Acta de Emisión.

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 informo haber calculado y pagado hasta el **31 de Marzo del 2021**, los intereses correspondientes a los días efectivos, a los suscriptores de los Bonos emitidos de las **Series A, B, C, D, E, F y G**; en la fecha que corresponde, proceso que a nuestro mejor saber se realizó en forma equitativa y oportuna.

3. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Quinta.** Evidencia sobre la modificación de la Tasa de Interés de los Bonos de las **Series Series A, B, C, D, E, F y G**.

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 04 de Septiembre del 2020 y **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **04 de Marzo del 2021** para el período **04 de Marzo del 2021** al **04 de Septiembre del 2021**. 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 **04 de Marzo del 2021** al **04 de Septiembre del 2021** es de **7.00%** anualizada. La revisión de la tasa de interés se realiza según se establece en el Prospecto de Emisión;
- Para la **Serie D** esta tendrá una **tasa de interés fija de 3.50% anual** durante la vigencia de las mismas;
- Para la **Serie E y F** estas tendrán una **tasa de interés fija de 3.20% anual** durante la vigencia de las mismas;
- Para las **Series G y H**, estas fueron colocadas el 29 de Diciembre del 2020 y **se revisa trimestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **29 de Marzo del 2021** para el período **29 de Marzo del 2021** al **29 de Junio del 2021** 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 estas Series. 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 Febrero del 2021, siendo esta de 2.64%; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de 2.89% (2.64% + 0.25%=

Emm



2.89%), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para las **Series G y H** para el período **29 de Marzo del 2021 al 29 de Junio del 2021** es de **2.89%** anualizada.

La revisión de la tasa de interés se realizará según se establece en el Prospecto de Emisión.

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 **31 de Marzo del 2021** al Representante de los Obligacionistas; No tenemos 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](http://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 con fecha **19 de Febrero del 2021**, 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 publicó un comunicado con fecha **24 de Marzo del 2021** sobre las instituciones autorizadas para recibir depósitos del público, entre los que aparece Banco de América Central Honduras, S.A.
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 **15 de Febrero del 2021** en el que Fitch Afirma Clasificación Nacional de BAC Honduras en “AA+(hnd)” Perspectiva Estable, en la cual asignó lo siguiente: **Clasificación a la emisión de BONOS CORPORATIVOS BAC|HONDURAS 2016 en AA+(hnd); Clasificación a la emisión de BONOS CORPORATIVOS BAC CREDOMATIC 2018 en AA+(hnd); Clasificación a la emisión de BONOS CORPORATIVOS BAC CREDOMATIC 2020 en AA+(hnd).**
  - Fitch Ratings emitió Comunicado de fecha **22 de Enero del 2021**, mediante el cual afirmó la clasificación nacional de largo plazo BAC Honduras en “AA+(hnd)” y mantiene la Perspectiva Estable; también afirmó en esa oportunidad la clasificación nacional de largo plazo en “AA+(hnd)” de las emisiones en Honduras.
  - 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 con fecha **19 de Febrero del 2021**, Certificación del Gerente Senior de Contabilidad del Banco indicando el fiel cumplimiento de esta cláusula, manteniendo el índice de Adecuación de Capital en 13.17% al cierre del mes de Diciembre de 2020.

Emm



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 con fecha **19 de Febrero del 2021**, 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 con fecha **19 de Febrero del 2021**, Certificación del Gerente Junior 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 con fecha **19 de Febrero del 2021**, 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 Ordinaria de Accionistas correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre del 2020, misma que se llevó a cabo el 18 de Marzo del 2021. En dicha Asamblea se acordó entre otros puntos, la elección de los miembros de la Junta Directiva quedando esta sin cambios, y no declarar dividendos en esa oportunidad.
13. **Otros Sucesos.** También informamos de los siguientes sucesos de relevancia:
- El 22 de Marzo del 2021 el Emisor informó como **Hechos Esenciales**, la elección de la Junta Directiva en la última Asamblea Ordinaria de Accionistas del Banco, y nómina de los principales funcionarios.
  - El 21 de Enero del 2021 el Emisor informó como **Hechos Esenciales**, lo siguiente: 1. Que a partir del 30 de Diciembre del 2020 se llevó a cabo una fusión por absorción en donde: BAC International Bank, Inc. absorbió a Credomatic International Corporation, **por lo que ahora el accionista mayoritario de Banco de América Central Honduras, S.A. es BAC International Bank, Inc. con 99.977589**. 2. Que esta fusión por absorción no representa modificaciones en la estructura social y jurídica de la Entidad Absorbente ya que, al ser esta 100% propietaria de la Entidad Absorbida, no se involucra nuevos accionistas. Por otro lado, la fusión tampoco implicará cambio en la Junta Directiva o el Gobierno Corporativo de la Entidad Absorbente, ni de BAC CREDOMATIC, ni un cambio de beneficiario final del Grupo.
  - **Otra Información.- Se recuerda a los Obligacionistas que en el portal del Representante Común de Obligacionistas [www.fofisa.com](http://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**

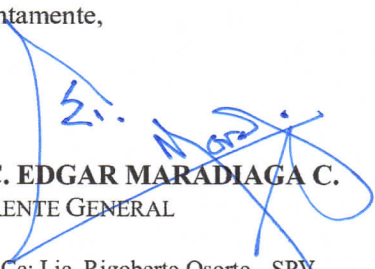
EMM






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