



COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS
Ventanilla Electrónica de Correspondencia
COMPROBANTE DE RECEPCIÓN DE DOCUMENTOS



Codigo Correspondencia CRR-28912

Tipo de Correspondencia BOX-SPV-022

Comparecencia: Representante de

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

Descripcion

Informe RCO Bonos Corporativos Bac Credomatic 2020 - IV Trimestre 2021

📁 Se recibieron los siguientes documentos:

- 5_BONOS_CORPORATIVOS_BAC_CREDOMATIC_2020_DICIEMBRE_2021.pdf



CNBS Honduras   

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

Comisión Nacional de Bancos y Seguros
+504 2290-4500
Tegucigalpa, Honduras.
Francisco Morazán



Tegucigalpa, M.D.C.
29 de Junio del 2022

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. Actividades Realizadas para la Colocación de las Series I y J de los BONOS CORPORATIVOS BAC CREDOMATIC 2020 de Banco de América Central Honduras, S.A.

- El 14 de Septiembre del 2021 se publicó en el Diario La Tribuna el primer **Aviso de Colocación** de las **Series H, I y J** en Moneda Extranjera (US\$), a realizarse el 23 de Septiembre del 2021, dando así cumplimiento a lo señalado en la **Resolución SPV No.182/06-04-2020**.
- El 19 de Noviembre del 2021 se publicó en el Diario El Heraldo el segundo **Aviso de Colocación** de la **Serie I** en Moneda Extranjera (US\$), a realizarse el 26 de Noviembre del 2021, dando así cumplimiento a lo señalado en la **Resolución SPV No.182/06-04-2020**.
- El Emisor publicó en el Diario El Heraldo una **FE DE ERRATA** indicando que con relación al Aviso de Colocación por medio de Oferta Pública de la Serie I de la Emisión de **BONOS CORPORATIVOS BAC CREDOMATIC 2020** publicado el día viernes 19 de noviembre de 2021 en el diario El Heraldo, se corrige lo referente al **PLAZO** para los bonos de la Serie I, que deberá leer así: **"PLAZO para los Bonos Serie "I": Vence el 23 de septiembre de 2026 (1,737 días)."**
- El 26 de Noviembre del 2021 se realizó la Subasta antes indicada; para la **Serie I** ofertada el Emisor estableció como Tasa de Rendimiento Máxima Aceptada y Precio de Corte el **3.50% p.a.** y **100.6117%**, respectivamente; se presentaron un total de **8** ofertas por un valor de **US\$9,867,000.00**; **4** ofertas fueron aprobadas y **4** ofertas fueron rechazadas, siendo adjudicado un valor de **US\$4,022,000.00**, no quedando un remanente del monto

EM



- ofertado por el Emisor (**Serie I: US\$4,022,000.00**). 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 la **Serie J**, el Emisor debe convocar por medio de Aviso a una nueva Subasta.
 - El RCO autorizó la emisión de la **Serie I**, mediante la firma del respectivo macrotítulo, como lo establece el Prospecto y Acta de Emisión; posteriormente se autorizará la emisión de la **Serie J**.
 - El Emisor publicó en el Diario La Tribuna de fecha 24 de noviembre de 2021 el **Aviso de Retiro de la Serie “J”**, informando que dicha Serie puede ser colocada en fecha posterior en las nuevas condiciones que el Emisor determine convenientes y que serán publicadas en el respectivo Aviso de Colocación.
 - El 7 de Diciembre del 2021 se publicó en el Diario El Heraldo el primer **Aviso de Colocación** de las **Series J, K y L** en Moneda Extranjera (US\$), a realizarse el 15 de Diciembre del 2021, dando así cumplimiento a lo señalado en la **Resolución SPV No.182/06-04-2020**.
 - El 15 de Diciembre del 2021 se realizó la Subasta antes indicada; para las **Series J, K y L** ofertadas el Emisor estableció como Tasa de Rendimiento Máxima Aceptada y Precio de Corte el **3.00%** p.a. y **100.00%**, respectivamente; se presentaron un total de **13** ofertas por un valor de **US\$4,119,000.00**; **13** ofertas fueron aprobadas y **0** ofertas fueron rechazadas, siendo adjudicado un valor de **US\$4,119,000.00**, quedando un remanente de del monto ofertado por el Emisor por un total de **US\$10,881,000.00 (Serie J: US\$881,000.00; Series K y L: US\$5,000,000.00 cada una)**. Copia de la respectiva “Acta de Adjudicación de Valores” obra en poder de la CNBS.
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 **30 de Septiembre 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, G, H e I**; 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 A, B, C, D, E, F, G, H e I**.
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 **03 de Septiembre del 2021** para el período **04 de Septiembre del 2021 al 04 de Marzo del 2022**. 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 Septiembre del 2021 al 04 de Marzo del 2022** 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;

EJM



- 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 (la Serie H fue retirada en fecha 8 de Septiembre de 2021)**, 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 2021** para el período **29 de Diciembre del 2021 al 29 de Marzo del 2022** 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 **Noviembre del 2021**, siendo esta de **2.70%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **2.95%** ($2.70\% + 0.25\% = 2.95\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicará para la **Serie G** para el período **29 de Diciembre del 2021 al 29 de Marzo del 2022** es de **2.95%** anualizada;
- Para las **Series H, I y J** (esta última en proceso de colocación) estas tendrán una **tasa de interés fija de 3.50% anual** durante la vigencia de las mismas;
- La **Serie J** fue retirada en fecha 24 de Noviembre de 2021 como se indicó anteriormente en este Informe.

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 Diciembre 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).
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 **12 de Noviembre 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 **31 de Diciembre 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 **9 de Agosto 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 2018 en AA+(hnd); Clasificación a la emisión de BONOS CORPORATIVOS BAC CREDOMATIC 2020 en AA+(hnd).**

EMM



- Fitch Ratings emitió Comunicado de fecha **22 de Julio 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 **12 de Noviembre 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 **13.66%** al cierre del mes de **Septiembre de 2021**.
- 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 no presentó con fecha **12 de Noviembre 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 **15 de Noviembre del 2021**, 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 con fecha **12 de Noviembre 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, misma que se llevó a cabo el 17 de Noviembre del 2021. En dicha Asamblea se acordó como punto único declarar dividendos en efectivo por la cantidad de L.425.0 millones.
- 13. Otros Sucesos.** También informamos de los siguientes sucesos de relevancia:
- El 16 de Septiembre del 2021 el Emisor informó como **Hechos Esenciales**, que con fecha 15 de septiembre de 2021 su Holding, Leasing Bogotá S.A. Panamá (“LBP”), propietaria de BAC Credomatic, Inc. y MultiFinanciero Group, Inc. (“MFG”), presentó a la Superintendencia Financiera de Colombia (“SFC”) solicitud para inscribir sus acciones ante el Registro Nacional de Valores y Emisores (“RNVE”) para su posterior enlistamiento en la Bolsa de Valores de Colombia (“BVC”). También se solicitó autorización para escindir MFG de LBP a favor del Banco de Bogotá S.A. Las anteriores solicitudes hacen parte de una serie de operaciones como resultado de las cuales el Banco de Bogotá S.A. escindirán 75% de su participación accionaria en LBP a

ENN



favor de los accionistas del Banco, y Grupo Aval escindirá la prorrata correspondiente a favor de sus propios accionistas.




- **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

 **Fomento Financiero, S.A.**
Casa de Bolsa
GERENCIA

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