



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-691-2023

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:



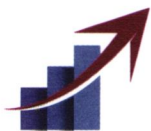
2_Bonos_Corporativos_Banco_del_Pais_2022_Junio_2023.pdf



lunes, 6 de noviembre de 2023

CNBS Honduras   

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



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

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

**Referencia: Resolución SPV No.520/19-08-2022
de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros
relacionadas con los “BONOS CORPORATIVOS
BANPAÍS 2022”**

Estimada 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, 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 la Serie A de los BONOS CORPORATIVOS BANPAÍS 2022 de Banco del País, S.A.

- El **28 de Marzo del 2023** se publicó vía Hechos Esenciales el **Aviso de Colocación** de la **Serie B** en Moneda Extranjera (US\$), a realizarse el **14 de Abril del 2023**.
- El **14 de Abril del 2023** se realizó la Subasta antes indicada con los siguientes resultados: Para la **Serie B** ofertada se presentaron un total de **14** ofertas por un valor de **US\$5,402,000.00**; **13** ofertas fueron aceptadas, **12** adjudicadas totalmente, **1** adjudicada parcialmente, **0** ofertas no adjudicadas y **1** oferta rechazada, quedando sin remanente del monto ofertado por el Emisor. Copia de la respectiva “Acta de Adjudicación de Valores” obra en poder de la CNBS.
- El **9 de Mayo del 2023** se publicó vía Hechos Esenciales el **Aviso de Colocación** de las **Series C-E** en Moneda Extranjera (US\$), a realizarse el **25 de Mayo del 2023**.
- El **25 de Mayo del 2023** se realizó la Subasta antes indicada con los siguientes resultados: Para las **Series C-E** ofertadas se presentaron un total de **11** ofertas por un valor de **US\$5,524,000.00**; **9** ofertas fueron aceptadas, **9** adjudicadas totalmente, **0** adjudicadas parcialmente, **0** ofertas no adjudicadas y **2** ofertas rechazadas, quedando sin remanente la **Serie C**, un monto remanente de la **Serie D** por **US\$4,484,000.00** y un monto remanente de la **Serie E** por **US\$5,000,000.00** del monto ofertado por el Emisor. Copia de la respectiva “Acta de Adjudicación de Valores” obra en poder de la CNBS.
- El **5 de Junio del 2023** se publicó vía Hechos Esenciales el **Aviso de Colocación** del remanente de las **Series D y E** en Moneda Extranjera (US\$), a realizarse el **22 de Junio del 2023**.

Emm



- El **22 de Junio del 2023** se realizó la Subasta antes indicada con los siguientes resultados: Para las **Series D y E** ofertadas se presentaron un total de **22** ofertas por un valor de **US\$2,454,000.00**; **21** ofertas fueron aceptadas, **21** adjudicadas totalmente, **0** adjudicadas parcialmente, **0** ofertas no adjudicadas y **1** oferta rechazada, quedando un monto remanente de la **Serie D** por **US\$3,030,000.00** y un monto remanente de la **Serie E** por **US\$5,000,000.00** del monto ofertado por el Emisor. 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. Banpaís proporcionó Certificación del Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones y Administración indicando 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-D**.

- 3. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Quinta.** Evidencia sobre la modificación de la Tasa de Interés de los Bonos de la **Serie A-D**.
Sobre el particular es conveniente informar que en el Aviso de Colocación de los Bonos se estableció lo siguiente:
 - Para las **Series A y B**, **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **30 de Junio del 2023** para el período **1 de Julio del 2023 al 31 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 1.00%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de esta Serie. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **4.50%** anual, ni podrá ser superior al **6.00%** anual. Según publica el BCH, la última Tasa Pasiva en Moneda Extranjera antes referida que se encuentra disponible es para el mes de **Mayo 2023**, siendo esta de **4.80%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.80%** ($4.80\% + 1.00\% = 5.80\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicarán para las **Series A y B** para el período **1 de Julio del 2023 al 31 de Diciembre del 2023** es de **5.80%** anualizada.
 - Para las **Series C y D**, **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **30 de Junio del 2023** para el período **1 de Julio del 2023 al 31 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 1.00%**, mismo que se mantendrá fijo durante la vigencia de esta Serie. Dicha tasa de interés no podrá en ningún caso ser inferior al **4.50%** anual, ni podrá ser superior al **6.50%** anual. Según publica el BCH, la última Tasa Pasiva en Moneda Extranjera antes referida que se encuentra disponible es para el mes de **Mayo 2023**, siendo esta de **4.80%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **5.80%** ($4.80\% + 1.00\% = 5.80\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicarán para las **Series C y D** para el período **1 de Julio del 2023 al 31 de Diciembre del 2023** es de **5.80%** anualizada.

EMM



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 del País, S.A. envió copia de los Estados Financieros internos al **30 de Junio del 2023** al Representante de los Obligacionistas; no se presentó evidencia de haber sido enviados a la CNBS y BCV. Esta información se encuentra disponible en la pagina-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 envió, Certificación del Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones y Administración indicando el cumplimiento en la cancelación de los impuestos, tasas y demás contribuciones similares del Emisor al **30 de Junio del 2023**.
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 Marzo del 2022** sobre las instituciones autorizadas para recibir depósitos del público, entre los que aparece BanPaís; este no ha sido actualizado.
7. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 6 y 9.** Mantener una adecuada gestión del negocio.
 - Se recibió Informe de Clasificación de Riesgo de Fitch Ratings de fecha **3 de Febrero del 2023**. Fitch asignó lo siguiente: **Clasificación Nacional de Largo Plazo en AA(hnd) con Perspectiva Positiva para Banco del País; la Clasificación asignada a la emisión de BONOS CORPORATIVOS BANPAIS 2022 en AA(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 envió, Certificación del Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones y Administración indicando el cumplimiento de esta cláusula, manteniendo el Índice de Adecuación de Capital en **13.69% a 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 envió, Certificación del Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones y Administración 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 envió, Certificación del Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones y Administración del Banco indicando que cumplen con todas las disposiciones aplicables de la Ley de Mercado de

Emm



Valores, así como de los 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 envió, Certificación del Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones y Administración del Banco indicando el fiel cumplimiento en lo relacionado al uso de los fondos declarado por el Emisor en la forma y conforme a lo establecido en el Acta o 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 debe convocar al RCO a las Asambleas Generales Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas durante la vigencia de la emisión de los BONOS BANPAIS 2022.

- 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. Juan José Mencía – Banco del País, S.A.
- ☐ Cc: File