



COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS

Ventanilla Electrónica de Correspondencia

COMPROBANTE DE RECEPCIÓN DE DOCUMENTOS



Documentos Correspondencia

Codigo Correspondencia BOXCR-SS-5879-2024

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:



4_Bonos_Corporativos_Banco_del_Pais_2022_DIC_2023.pdf





Nuevo

BOXCR-SS-5879-2024

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 Banpais 2022 - IV TRIMESTRE 2023

Enviado - 22/4/2024

Desistir/Dar de baja

Adjuntar Documentos Adicionales

/BOXCR-SS-5879-2024



	Nombre	Writed Date	↓
✓	Principal		
	Comprobante Recepción.pdf	22/4/2024 18:16:49	
	4_Bonos_Corporativos_Banco_del_Pais_2022_DIC_2023.pdf	22/4/2024 18:15:00	



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

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 **4 de Julio 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 **19 de Julio del 2023**.
- El **19 de Julio del 2023** se realizó la Subasta antes indicada con los siguientes resultados: Para las **Series D y E** ofertadas se presentaron un total de **3** ofertas por un valor de **US\$717,000.00**; **3** ofertas fueron aceptadas, **3** adjudicadas totalmente, **0** adjudicadas parcialmente, **0** ofertas no adjudicadas y **0** ofertas rechazadas, quedando un monto remanente de la **Serie D** por **US\$2,313,000.00** 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 **4 de Agosto del 2023** se publicó vía Hechos Esenciales el **Aviso de Colocación** del remanente de la **Serie D** en Moneda Extranjera (US\$), a realizarse el **15 de Agosto del 2023**.
- El **15 de Agosto del 2023** se realizó la Subasta antes indicada con los siguientes resultados: Para la **Serie D** ofertada se presentaron un total de **12** ofertas por un valor de **US\$3,478,000.00**; **10** ofertas fueron aceptadas, **1** adjudicada totalmente, **2** adjudicadas parcialmente, **7** ofertas no adjudicadas y **2** ofertas rechazadas, quedando sin remanente la **Serie D** del monto ofertado por el Emisor. Copia de la respectiva "Acta de Adjudicación de Valores" obra en poder de la CNBS.

Emm



- El **3 de Noviembre del 2023** se publicó vía Hechos Esenciales el **Aviso de Retiro de Serie** de la totalidad de la **Serie E** en Moneda Extranjera (US\$).
 - El **13 de Noviembre del 2023** se publicó vía Hechos Esenciales el **Aviso de Colocación** de las **Series E-I** en Moneda Nacional, a realizarse el **24 de Noviembre del 2023**.
 - El **24 de Noviembre del 2023** se realizó la Subasta antes indicada con los siguientes resultados: Para las **Series E-I** ofertadas se presentaron un total de **16** ofertas por un valor de **L617,000,000.00**; **17** ofertas fueron aceptadas, **11** adjudicadas totalmente, **5** adjudicadas parcialmente, **1** oferta no adjudicada y **0** ofertas rechazadas, quedando sin remanente las **Series E-I** del monto ofertado por el Emisor. Copia de la respectiva "Acta de Adjudicación de Valores" obra en poder de la CNBS.
 - El **27 de Noviembre del 2023** se publicó vía Hechos Esenciales el **Aviso de Colocación** de las **Series J-S** en Moneda Nacional, a realizarse el **8 de Diciembre del 2023**.
 - El **8 de Diciembre del 2023** se realizó la Subasta antes indicada con los siguientes resultados: Para las **Series J-S** ofertadas se presentaron un total de **11** ofertas por un valor de **L633,800,000.00**; **11** ofertas fueron aceptadas, **11** adjudicadas totalmente, **0** adjudicadas parcialmente, **0** ofertas no adjudicadas y **0** ofertas rechazadas, quedando con un remanente de la **Serie O** por **L106,000,000.00** y un remanente de las **Series P-S** por **L493,200,000.00** del monto ofertado por el Emisor. Copia de la respectiva "Acta de Adjudicación de Valores" obra en poder de la CNBS.
 - El **13 de Diciembre del 2023** se publicó vía Hechos Esenciales el **Aviso de Colocación** del remanente de las **Series O-S** en Moneda Nacional, a realizarse el **27 de Diciembre del 2023**.
 - El **27 de Diciembre del 2023** se realizó la Subasta antes indicada con los siguientes resultados: Para las **Series O-S** ofertadas se presentaron un total de **13** ofertas por un valor de **L587,050,000.00**; **13** ofertas fueron aceptadas, **13** adjudicadas totalmente, **0** adjudicadas parcialmente, **0** ofertas no adjudicadas y **0** ofertas rechazadas, quedando con un remanente de la **Serie S** por **L12,150,000.00** 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 envió Certificación del Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones y Administración indicando 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 A-S**.
3. **Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Quinta.** Evidencia sobre la modificación de la Tasa de Interés de los Bonos de la **Serie A-S**.
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

Emm



- 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 A y B**, **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **29 de Diciembre del 2023** para el período **1 de Enero del 2024 al 30 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 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 **Octubre 2023**, siendo esta de **5.45%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **6.45 %** ($5.45\% + 1.00\% = 6.450\%$), por lo tanto, la tasa de interés que aplicarán para las **Series A y B** para el período **1 de Enero del 2024 al 30 de Junio del 2024** es de **6.00 %** 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.
 - Para las **Series C y D**, **se revisa semestralmente** por lo tanto la tasa de interés se revisó el **29 de Diciembre del 2023** para el período **1 de Enero del 2024 al 30 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 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 **Octubre 2023**, siendo esta de **5.45%**; si tomamos esta tasa y el diferencial establecido en el Aviso de Colocación, la tasa resultante es de **6.45 %** ($5.45\% + 1.00\% = 6.450\%$), por lo tanto, la tasa de

Esm



interés que aplicarán para las **Series C y D** para el período **1 de Enero del 2024 al 30 de Junio del 2024** es de **6.45 %** anualizada.

- Para las **Series E-S**, estas tendrán una **tasa fija de 9.15% anual**, todas durante la vigencia de las mismas

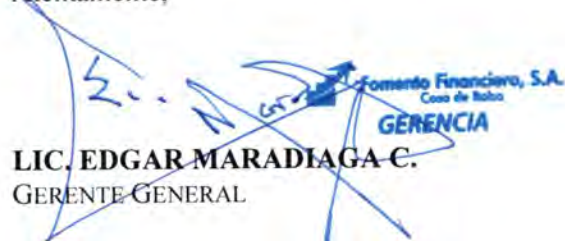
- 4. Ref: Acta de Emisión/ Cláusula Octava numeral 2 y Décima Sexta inciso j.** Evidencia de la entrega de los Estados Financieros internos trimestrales del Emisor a la CNBS, BCV y Representante de los Obligacionistas.
Banco del País, S.A. NO ha enviado copia de los Estados Financieros internos al **31 de Diciembre 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 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 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 **31 de Diciembre 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 Diciembre del 2023** sobre las instituciones autorizadas para recibir depósitos del público, entre los que aparece BanPaís.
- 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 **14 de Julio del 2023**. Fitch asignó lo siguiente: **Clasificación Nacional de Largo Plazo en AAA(hnd) con Perspectiva Estable para Banco del País; la Clasificación asignada a la emisión de BONOS CORPORATIVOS BANPAIS 2022 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 envió, Certificación del Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones y Administración indicando el cumplimiento de esta cláusula, manteniendo el Índice de Adecuación de Capital en **13.05% a Diciembre 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 con fecha **18 de Enero del 2024** indicando que mantienen el nivel de endeudamiento previsto para las instituciones financieras de acuerdo al marco legal.

EMM



- 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 con fecha **18 de Enero del 2024** indicando que cumplen con todas las disposiciones aplicables de la Ley de Mercado de 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 con fecha **18 de Enero del 2024** 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 Mencia – Banco del País, S.A.
- Cc: File