

14 de febrero de 2019

Licenciado
Valentín Arrieta W.
Gerente General
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.
Presente.

Re: Comunicación de Hecho Relevante

Estimado Lic. Arrieta:

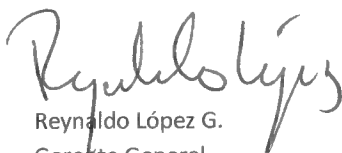
Como Emisor de Valores y conforme a la Ley del Mercado de Valores, por medio de la presente nos complace informarles que el 14 de febrero de 2019, La Hipotecaria, S.A. de C.V. culminó exitosamente su participación en el Décimo Quinto Fideicomiso de Bonos de Préstamos Hipotecarios. Para La Hipotecaria, S.A. de C.V. esta transacción representa la venta de cartera hipotecaria por \$40 millones, a través de una emisión de bonos hipotecarios registrados ante la Superintendencia del Mercado de Valores en Panamá y en donde su matriz, Banco La Hipotecaria, S.A., actuó como Fiduciario Emisor. La emisión Serie A del Décimo Quinto Fideicomiso por \$35.2 millones recibió una calificación de riesgo en escala internacional de B otorgada por Fitch Ratings y las series B y C fueron calificadas en CCC.

Una vez colocada esta emisión a través de la Bolsa de Valores de Panamá, La Hipotecaria Panamanian Mortgage Trust 2019-1, un fideicomiso constituido en los Estados Unidos con Citicorp Trust Delaware, N.A. como fiduciario, adquirió \$30 millones de Bonos Serie A del Décimo Quinto Fideicomiso, y paralelamente emitió certificados de deuda bajo reglamento 144^a de las leyes de valores de los Estados Unidos. Esta transacción cuenta con una garantía total emitida por el Overseas Private Investment Corporation (OPIC), dependencia del Tesoro de los Estados Unidos de Norteamérica, por lo cual goza de la calificación más alta en la escala internacional de AAA emitida por Fitch Ratings. Esta emisión fue comprada por inversionistas institucionales de reconocido prestigio en los Estados Unidos. Con el producto de esta transacción, La Hipotecaria, S.A. de C.V. canceló deudas con entidades financieras regionales y con bancos multilaterales. De esta forma, La Hipotecaria, S.A. de C.V. reduce su nivel de apalancamiento y fortalece su perfil financiero.

Siendo ésta una de las transacciones financieras más importantes de la región centroamericana y la sexta realizada por nuestro grupo de empresas que ha recibido la garantía de una dependencia del gobierno de los Estados Unidos de América, es un motivo de gran orgullo para nuestra institución y para la plaza financiera de la región. A la fecha, el Overseas Private Investment Corporation (OPIC) ha emitido garantías a las estructuras creadas por nuestra matriz por un total de \$270 millones.

Atentamente,

LA HIPOTECARIA, S.A. de C.V.


Reynaldo López G.
Gerente General

