

En comité de calificación, PCR decidió asignar la calificación de **PA^{AA}** con perspectiva ‘Estable’ al Programa Rotativo de Bonos Azules de Fideicomiso de Bonos Azules BDA

Ciudad de Panamá (febrero, 2024): En comité de Calificación de Riesgo, PCR decidió asignar la calificación de “**PA^{AA}**” con perspectiva “**Estable**” al programa de Bonos Azules de **Fideicomiso de Bonos Azules BDA**, con información **al 30 de junio de 2023**. La calificación se fundamenta en la alta capacidad de pago del fideicomiso emisor, derivado de la sólida fortaleza financiera del garante, Banco del Austro y la cesión de flujos recurrentes de remesas que se utilizarán para el pago de la deuda al fideicomiso. Asimismo, se consideran las garantías de la emisión.

El Fideicomiso Emisor denominado Fideicomiso de Bonos Azules BDA es un fideicomiso constituido, en virtud del contrato de fideicomiso suscrito por y entre BlueBond Investment GCP, S.A., (Fideicomitente) y Quijano Trust Corporation (Fiduciario). Los bonos azules se emitirán bajo un programa rotativo por un monto de hasta US\$ 50 millones, fondos que serán empleados en un préstamo externo a Banco del Austro, S.A., por acuerdo entre este y BlueBond Investment GCP, S.A., para financiar y refinanciar créditos en sectores estratégicos con potencial para impulsar la economía azul. La fuente de pago de los Bonos Azules devendrá del pago de capital e interés correspondiente al crédito externo otorgado a favor del Banco del Austro, S.A. y que, para tales efectos, el Banco utilizará los fondos que genera en su giro normal de negocio.

Los bonos estarán garantizados en primer lugar por los Bienes Fiduciarios del Fideicomiso de Garantía, el cual es constituido de forma irrevocable por parte de Banco del Austro, S.A., el cual funge como garante de la emisión, y por Quijano Trust Corporation, quien funge como Fiduciario de Garantía. El programa de bonos rotativos contará con Banco del Austro, S.A. como garante del repago de capital e intereses.

La siguiente metodología fue utilizada para la determinación de esta calificación:

- Metodología para Calificación de Riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (noviembre, 2017).

Información de Contacto:

Gabriel Sanada
Analista
M gsanada@ratingspcr.com

Victor Reyes
Analista Senior
M vreyes@ratingspcr.com

Oficina Guatemala

Km. 22.5 Carretera a El Salvador
Plaza Portal del Bosque Torre I
Oficina 4E
T (502) 6635-2166

Oficina Panamá

Urbanización San Francisco
Edificio Quartier, No. 2C
Ciudad de Panamá
T (507) 203-1474