

FONDO DE TITULARIZACIÓN RICORP TITULARIZADORA CAJA DE CRÉDITO DE ZACATECOLUCA CERO DOS FTRTCCZ02

Características de Emisión de Valores de Titularización Ricorp Titularizadora Caja de Crédito de Zacatecoluca 02

| Características | VTRTCCZ02 Tramo B | VTRTCCZ02 Tramo C |
|----------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Monto | \$7,000,000.00 | \$2,000,000.00 |
| Disponibilidad | \$7,000,000.00 | \$2,000,000.00 |
| Precio | 100.00% | 100.00% |
| Tasa de interés anualizada | 7.25% | 7.25% |
| Duración | 2.977 años | 3.053 años |
| Pago de interés y capital | Mensual | Mensual y Capital mensual con 5 meses de periodo de gracia |
| Fecha de colocación | Por definir | Por definir |
| Fecha de vencimiento | Por definir | Por definir |
| Plazo | 6 años (72 meses) | 6 años (72 meses) |
| Garantía | Únicamente por el Patrimonio del Fondo de Titularización | |
| Calificación de Riesgo | ZUMMA RATINGS A+.sv | |
| Calificación de Riesgo | SCRIESGOS AA- (slv) | |

Componentes de la Estructura

Estructurador: Ricorp Titularizadora, S.A. sociedad autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero para operar como sociedad titularizadora de conformidad a la Ley de Titularización de Activos.

Emisor: Ricorp Titularizadora, S.A. con cargo al Fondo.

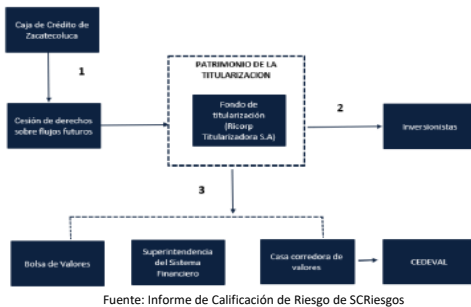
Originador: La Caja de Crédito de Zacatecoluca, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (CCZ u originador) y miembro socio de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) fue fundada en 1942, y está regulada por demás leyes generales.

La estrategia principal del negocio está enfocada en el otorgamiento de crédito al sector de consumo, empresas y en menor medida, al de vivienda. Para junio 2022 la composición de la cartera de préstamos se concentraba principalmente en consumo 66.90%; Alcaldías 16%, Empresas 8.90%, Vivienda 5.50%, y Tarjeta de Crédito 2.70%.

La Caja tiene diversos productos financieros que ofrece a los diferentes segmentos atendidos, entre los que destacan: el otorgamiento de préstamos tradicionales, emisión de tarjetas de crédito, la captación de ahorros, realizada exclusivamente de los socios por medio de certificados de depósito a plazo fijo y cuentas de ahorro a la vista, entre otros.

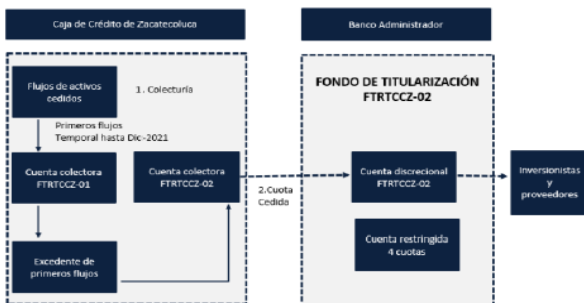
Sobre la Emisión: La emisión es por un monto de \$22.00 millones de dólares; el valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta es de \$1,000.00 y múltiplos del mismo valor; los valores podrán redimirse a partir del tercer año de la emisión de formal total o parcialmente en forma anticipada, a un precio igual al cien por ciento del principal vigente de los títulos a redimir más sus intereses devengados y no pagados, con previo aviso mínimo de 30 días de anticipación; los intereses pueden ser pagados de forma mensual, trimestral, semestral o anual. **Destino de los fondos de la emisión:** Adquisición de los derechos sobre flujos financieros futuros mensuales de la CCZ. **Destino de los fondos obtenidos por el Originador:** Financiamiento de operaciones crediticias correspondientes al giro de su negocio, cancelación de pasivos y ampliación de servicios financieros a sus asociados. **Respaldo de la emisión:** únicamente el patrimonio del Fondo de Titularización FTRTCCZ02.

Proceso de Titularización



El pagador principal es Fedecredito a través los reintegros de las cuentas por cobrar que se generan a favor de la Caja en razón del denominado Convenio para la Prestación de Servicios de Remesas, Colecturía y Otros Servicios. Dichos flujos se concentrarán en las **cuentas colectoras** a nombre del Originador, las cuales serán restringidas para este último y a través de sendas Órdenes Irrevocables de Pago (OIP), Fedecredito trasladará el monto de la cesión mensual a la **cuenta discrecional** del FTRTCCZ02. **Cuenta restringida:** cuenta bancaria que será abierta a nombre del FTRTCCZ02, y será administrada por la Titularizadora y servirá de respaldo para el pago de los Valores de Titularización.

Estructura operativa de la transacción

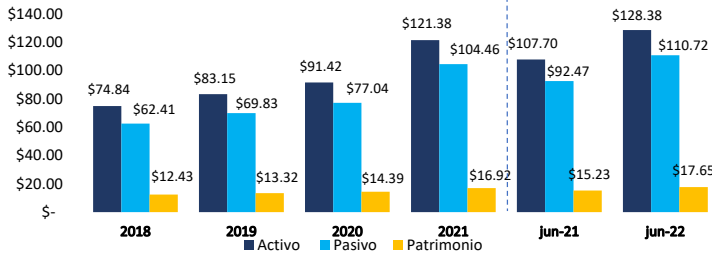


Fortalezas

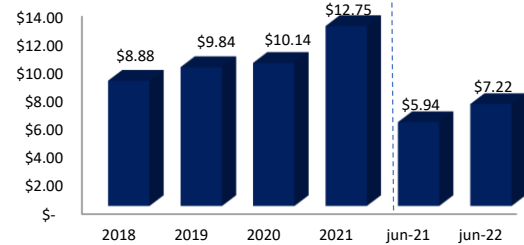
1. Resultados financieros del originador, buen perfil crediticio.
2. Nivel de cobertura proyectada favorable (flujo Cuenta Colectora / cuota de cesión).
3. Constitución de cuenta restringida equivalente a al menos cuatro cuotas mensuales de cesión.
4. Originador cuenta con un adecuado gobierno corporativo.

Información Financiera del Originador

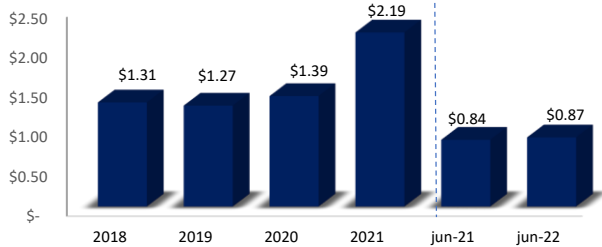
Situación Financiera
Periodo 2018 – junio 2022
Cifras expresadas en millones de dólares



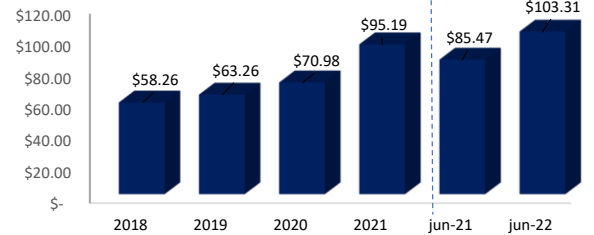
Ingresos por Operación
Periodo 2018 – junio 2022
Cifras expresadas en millones de dólares



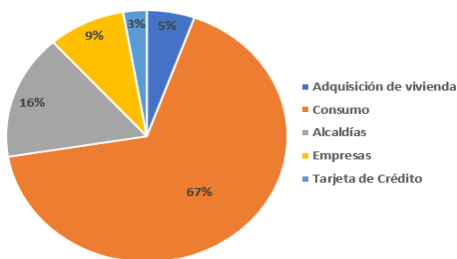
Utilidad Neta
Periodo 2018 – junio 2022
Cifras expresadas en millones de dólares



Cartera de Préstamos Neta
Periodo 2018 - junio 2022
Cifras expresadas en millones de dólares



Distribución de la Cartera de Préstamos
A junio 2022



Indicadores Financieros
2018 - junio 2022

| INDICADOR | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | jun-21 | jun-22 |
|-----------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Razón de solvencia | 1.20 | 1.19 | 1.19 | 1.16 | 1.16 | 1.16 |
| Apalancamiento (activos/patrimonio) | 6.02 | 6.24 | 6.35 | 7.17 | 7.07 | 7.27 |
| Margen Neto | 14.80% | 12.90% | 13.70% | 17.20% | 14.20% | 12.10% |
| ROE | 11.03% | 9.87% | 10.02% | 14.33% | 10.01% | 13.53% |
| ROA | 1.90% | 1.61% | 1.59% | 2.13% | 1.51% | 1.88% |
| Préstamos vencidos /Cartera de préstamos | 0.89% | 1.51% | 1.44% | 0.89% | 1.58% | 1.22% |
| Reserva de Saneamiento / Cartera de préstamos | 236.10% | 180.10% | 214.70% | 226.30% | 186.00% | 173.10% |

Fuente: Elaboración propia en base a estados financieros de Caja de Credito de Zacatecoluca.

Fuente: Elaboración propia en base a Estados Financieros No Auditados a junio 2022 de Caja de Crédito de Zacatecoluca e Informe de Calificación de Riesgo por SCRIesgos y Zumma Ratings con datos a junio 2022. Así como presentación elaborada por RICORP Titularizadora.

Nota de Responsabilidad: La información que contiene este documento se ofrece con el único propósito de brindar información actualizada y en ningún momento se deberá considerar como una oferta para comprar y/o vender títulos valores u otros instrumentos financieros. Ninguna información en este documento se considerará como asesoría en materia de inversiones. La información y opiniones en este correo provienen de fuentes en las que SGB confía; sin embargo, no se responsabiliza por pérdidas que surjan del material presentado en este documento.

Para mayor información sobre consulte el siguiente link: https://sgbsal.com/stock_exchanges/228

Contacto: 2121-1800
Correo electrónico: info@sgbsal.com