



2020-10-20  
1250-529-2020

Sra. María Lucía Fernández Garita  
Superintendente  
Superintendencia General de Valores

Estimada señora:

Asunto: Hecho Relevante sobre la definición de las características de las emisiones del Programa G de Bonos de Deuda del ICE.

**Emisores de deuda y/o acciones**  
**Otros hechos relevantes aplicables a emisores de deuda y/o acciones**  
**Inscripción de emisiones pertenecientes al Programa G de Bonos de Deuda Estandarizada del Instituto Costarricense de Electricidad**

El Instituto Costarricense de Electricidad comunica que ha inscrito las emisiones Serie G1, Serie G2, Serie G3 y Serie G4, pertenecientes al Programa de Emisiones G de Bonos Estandarizados por \$350 000 000 o su equivalente en colones, debidamente autorizado por la Superintendencia General de Valores mediante acuerdo SGV-R 3077 del 24 de setiembre de 2015.

A continuación, se indican las características de las emisiones:

Emisor	Instituto Costarricense de Electricidad
Clase de instrumento	Bonos Estandarizados
Nombre del Programa	Programa G de Emisiones de Bonos Estandarizados
Monto del Programa	\$350 000 000 o su equivalente en colones
Nombre de la emisión	SERIE G1
Monto de la emisión	50 000 000 000 CRC (cincuenta mil millones de colones)
Código ISIN	<b>CRICE00B0259</b>
Nemotécnico	<b>bicg1</b>
Moneda	Colones
Plazo de la emisión	3 años
Fecha de emisión	21 de Octubre del 2020
Fecha de vencimiento	21 de Octubre del 2023
Denominación o valor facial	1 000 000 CRC (un millón de colones)
Tasa de interés bruta	7.56%
Tasa de interés neta	Tasa bruta menos el impuesto sobre la renta aplicable





Opción de redención anticipada	No cuenta con opción de redención anticipada
Factor de cálculo	30 / 360
Periodicidad	Cupón Semestral
Amortización del Principal	Al vencimiento
Ley de circulación	A la orden
Forma de representación	Anotación electrónica en cuenta
Forma de colocación	Subasta por bolsa
Calificación de riesgo	AA+ (cri) Fitch Costa Rica
Destino de los Recursos	Los recursos de esta emisión pueden utilizarse para financiar obras de inversión tanto del Negocio de Electricidad como del Negocio Telecomunicaciones, y en caso de que resulte de interés Corporativo, resolver necesidades de financiamiento de las subsidiarias. También pueden utilizarse para el refinanciamiento de deuda y operaciones de canje de deuda financiera.

Emisor	Instituto Costarricense de Electricidad
Clase de instrumento	Bonos Estandarizados
Nombre del Programa	Programa G de Emisiones de Bonos Estandarizados
Monto del Programa	\$350 000 000 o su equivalente en colones
Nombre de la emisión	SERIE G2
Monto de la emisión	50 000 000 000 CRC (cincuenta mil millones de colones)
Código ISIN	<b>CRICE00B0234</b>
Nemotécnico	<b>bicg2</b>
Moneda	Colones
Plazo de la emisión	5 años
Fecha de emisión	27 de Mayo del 2020
Fecha de vencimiento	27 de Mayo del 2025
Denominación o valor facial	1 000 000 CRC (un millón de colones)
Tasa de interés bruta	8.63%
Tasa de interés neta	Tasa bruta menos el impuesto sobre la renta aplicable
Opción de redención anticipada	No cuenta con opción de redención anticipada
Factor de cálculo	30 / 360
Periodicidad	Cupón Semestral
Amortización del Principal	Al vencimiento
Ley de circulación	A la orden
Forma de representación	Anotación electrónica en cuenta
Forma de colocación	Subasta por bolsa





Calificación de riesgo	AA+ (cri) Fitch Costa Rica
Destino de los Recursos	Los recursos de esta emisión pueden utilizarse para financiar obras de inversión tanto del Negocio de Electricidad como del Negocio Telecomunicaciones, y en caso de que resulte de interés Corporativo, resolver necesidades de financiamiento de las subsidiarias. También pueden utilizarse para el refinanciamiento de deuda y operaciones de canje de deuda financiera.

Emisor	Instituto Costarricense de Electricidad
Clase de instrumento	Bonos Estandarizados
Nombre del Programa	Programa G de Emisiones de Bonos Estandarizados
Monto del Programa	\$350 000 000 o su equivalente en colones
Nombre de la emisión	SERIE G3
Monto de la emisión	50 000 000 000 CRC (cincuenta mil millones de colones)
Código ISIN	<b>CRICE00B0226</b>
Nemotécnico	<b>bicg3</b>
Moneda	Colones
Plazo de la emisión	10 años
Fecha de emisión	24 de Agosto del 2020
Fecha de vencimiento	24 de Agosto del 2030
Denominación o valor facial	1 000 000 CRC (un millón de colones)
Tasa de interés bruta	TBP + 2.25%
Tasa de interés neta	Tasa bruta menos el impuesto sobre la renta aplicable
Opción de redención anticipada	No cuenta con opción de redención anticipada
Factor de cálculo	30 / 360
Periodicidad	Cupón Semestral
Amortización del Principal	Al vencimiento
Ley de circulación	A la orden
Forma de representación	Anotación electrónica en cuenta
Forma de colocación	Subasta por bolsa
Calificación de riesgo	AA+ (cri) Fitch Costa Rica
Destino de los Recursos	Los recursos de esta emisión pueden utilizarse para financiar obras de inversión tanto del Negocio de Electricidad como del Negocio Telecomunicaciones, y en caso de que resulte de interés Corporativo, resolver necesidades de financiamiento de las subsidiarias.





	También pueden utilizarse para el refinanciamiento de deuda y operaciones de canje de deuda financiera.
Emisor	Instituto Costarricense de Electricidad
Clase de instrumento	Bonos Estandarizados
Nombre del Programa	Programa G de Emisiones de Bonos Estandarizados
Monto del Programa	\$350 000 000 o su equivalente en colones
Nombre de la emisión	SERIE G4
Monto de la emisión	110 000 000 USD (ciento diez millones de dólares)
Código ISIN	<b>CRICE00B0218</b>
Nemotécnico	<b>bicg4</b>
Moneda	Dólares
Plazo de la emisión	10 años
Fecha de emisión	09 de Setiembre del 2020
Fecha de vencimiento	09 de Setiembre del 2030
Denominación o valor facial	1 000 USD (un mil dólares)
Tasa de interés bruta	7.87%
Tasa de interés neta	Tasa bruta menos el impuesto sobre la renta aplicable
Opción de redención anticipada	No cuenta con opción de redención anticipada
Factor de cálculo	30 / 360
Periodicidad	Cupón Semestral
Amortización del Principal	Al vencimiento
Ley de circulación	A la orden
Forma de representación	Anotación electrónica en cuenta
Forma de colocación	Subasta por bolsa
Calificación de riesgo	AA+ (cri) Fitch Costa Rica
Destino de los Recursos	Los recursos de esta emisión pueden utilizarse para financiar obras de inversión tanto del Negocio de Electricidad como del Negocio Telecomunicaciones, y en caso de que resulte de interés Corporativo, resolver necesidades de financiamiento de las subsidiarias. También pueden utilizarse para el refinanciamiento de deuda y operaciones de canje de deuda financiera.

“La autorización emitida por Superintendencia General de Valores no constituye un criterio sobre la calidad de la emisión, la solvencia del emisor o la actividad de los intermediarios”.





2020-10-20  
1250-529-2020  
Página 5 de 5

“Antes de invertir consulte el prospecto disponible en el domicilio social del Instituto Costarricense de Electricidad, sus oficinas principales, la Superintendencia General de Valores y los puestos de bolsa representantes.”

“La calificación de riesgo emitida representa la opinión de la sociedad calificadora basada en análisis objetivos realizados por profesionales. No es una recomendación para comprar, vender o mantener determinados instrumentos, ni un aval o garantía de una inversión, emisión o su emisor. Se recomienda analizar el prospecto, la información financiera y los hechos relevantes de la entidad calificada que están disponibles en las oficinas del emisor, en la Superintendencia General de Valores, bolsas de valores y puestos representantes.”

“La veracidad y la oportunidad de este Comunicado de Hecho Relevante es responsabilidad del Instituto Costarricense de Electricidad y no de la Superintendencia General de Valores.”

En la página [www.sugeval.fi.cr](http://www.sugeval.fi.cr) se puede consultar el prospecto de la emisión, calificación de riesgo, información financiera y demás datos sobre el Programa a colocar y el emisor.

Atentamente,

Gerencia de Finanzas

Juan Carlos Pacheco Romero  
Gerente

JCPR/WAR/MMF/



Sr. Wilson Alvarado Rodríguez, Director, Dirección Operaciones Financieras  
Sra. María Martínez Fonseca, Coordinadora, Proceso Financiamiento e Inversiones  
Archivo de Gestión

