

RENDICIÓN DE CUENTAS No 1
REPRESENTACION LEGAL DE TENEDORES DE BONOS ORDINARIOS
EMISION DE BONOS ORDINARIOS DEL INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y
ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR “MARIANO OSPINA PÉREZ”- ICETEX de 2021
PERIODO: 1 DE NOVIEMBRE 2021 AL 31 MARZO DEL 2022

En virtud del contrato de Representación Legal de Tenedores de Bonos Ordinarios celebrado entre Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “MARIANO OSPINA PÉREZ”- ICETEX, el día 13 de Octubre de 2021, estamos presentando a ustedes en su calidad de Fideicomitente. Un informe sobre la gestión que por medio del mismo se nos ha encomendado.

1. PARTES DEL CONTRATO

FIDEICOMITENTE	INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR “MARIANO OSPINA PÉREZ”- ICETEX
FIDUCIARIO	FIDUCIARIA SCOTIABANK COLPATRIA S.A

2. INICIO Y DURACIÓN DEL CONTRATO

Fecha de Suscripción	13/octubre/2021 (Contrato Fiduciario)
Fecha Acta de inicio	2/noviembre/2021
Contrato ante el ICETEX	Contrato No. 2021-0988
Duración	El contrato fiduciario entró en vigor una vez se firmó el acta de inicio del contrato de prestación de servicios de operaciones conexas de crédito del ICETEX 2021-0988 firmado entre las partes y se extenderá hasta el 31 de agosto de 2023, término contado a partir de la suscripción del acta de inicio (anteriormente nombrada), previo cumplimiento de los requisitos de perfeccionamiento y ejecución.
Fecha Terminación	31/agosto/2023

3. NATURALEZA DEL CONTRATO

Es un contrato de administración, de acuerdo con el decreto 2550 de 2010 y la circular externa No. 029 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las demás normas concordantes y las estipulaciones en el contrato fiduciario.

4. OBJETO Y FINALIDAD DEL CONTRATO

Consiste en prestar los servicios como Representante Legal de Tenedores, para definir las relaciones entre EL EMISOR y EL REPRESENTANTE LEGAL DE LOS TENEDORES DE BONOS, así como establecer las obligaciones de éste último, con relación a los TENEDORES DE BONOS, en el marco de la Emisión y Colocación de Bonos del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX a emitir durante la vigencia 2021; lo anterior, con el fin de dar cumplimiento a lo previsto en los artículos 6.4.1.1.5 y siguientes del Decreto 2555 de 2010, el prospecto de Información, el reglamento de la emisión, los avisos de oferta pública que sean publicados en el marco de la Emisión de Bonos Ordinarios 2021 y en las demás normas que resulten aplicables.

5. MODIFICACIONES CONTRACTUALES

No se han realizado modificaciones contractuales en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021.

6. BIENES QUE CONFORMAN EL NEGOCIO **ESTADO ACTUAL, LOCALIZACIÓN, IDENTIFICACIÓN Y VALOR DE LOS BIENES FIDEICOMITIDOS**

El contrato de Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no estipula ningún tipo de bienes y derechos.

6.1.1. DISPONIBLE

Teniendo en cuenta lo anterior; Los contratos de representación legal no estipulan ningún tipo de derechos sobre activos muebles y/o inmuebles, motivo por el cual se informa que durante el periodo de la presente Rendición de Cuentas no se cuenta con activos.

6.1.2. BANCOS

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se tienen cuentas bancarias aperturadas.

6.1.3. INVERSIONES

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se tienen Inversiones en los Fondos de Inversión Colectiva FICS.

6.1.4. CUENTAS POR COBRAR

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se tienen cuentas por cobrar de ningún tipo.

6.1.5. INMUEBLES

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se tienen inmuebles.

7. SECCION ESPECIFICA DEL NEGOCIO FIDUCIARIO

Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A., actuando como vocera y administradora del negocio fiduciario en referencia, se permite adjuntar a la presente Rendición de Cuentas como **ANEXO No. 1**, la información detallada de acuerdo con la tipología y particularidades del fideicomiso.

8. EVOLUCION DE LOS APORTES Y PATRIMONIO

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se tienen Aportes ni Patrimonio.

9. UTILIDADES Y/O PERDIDAS

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se generan utilidades y/o pérdidas.

10. COMISIONES FIDUCIARIAS

Como contraprestación por la celebración y ejecución del Contrato, el FIDEICOMITENTE pagará al FIDUCIARIO a título de comisiones fiduciarias, las siguientes sumas de dinero:

1. Por la estructuración del negocio, la suma de UN (1) SALARIO MÍNIMO LEGAL MENSUAL VIGENTE (“SMLMV”), pagadera por una sola vez a la firma del Contrato Fiduciario, más el correspondiente Impuesto al Valor Agregado (“IVA”) establecido por ley. El valor aquí mencionado se cobrará por la Fiduciaria, incluso si no se perfecciona la firma del Contrato Fiduciario, en atención a que equivale a los gastos de estructuración, entre ellos la elaboración y revisión del respectivo Contrato de Fiducia y demás documentos requeridos.
2. Por su gestión de Representación Legal de Tenedores de Bonos en desarrollo de lo regulado en el Contrato, se cobrará una comisión mensual (la “Comisión Mensual”) a favor de la Fiduciaria equivalente a la suma de UNO PUNTO CINCO SALARIOS MÍNIMOS LEGALES MENSUALES VIGENTES (1.5 SMLMV), tomando como referencia el SMLMV al momento de causación de la comisión a favor de la Fiduciaria. i) Esta comisión se liquidará mes vencido de acuerdo con los cierres de facturación de la Fiduciaria. La comisión regulada en este literal se encuentra sujeta al IVA establecido legalmente para este tipo de operaciones. ii) La gestión de la Fiduciaria prevista en el Contrato Fiduciario dará derecho a la comisión a favor de la Fiduciaria y a cargo del Emisor. iii) Los gastos en que deba incurrir la Fiduciaria para efectos de llevar a cabo la reunión de Asamblea de Tenedores de Bonos u otros gastos conforme a lo previsto en el Contrato Fiduciario, serán de cargo del Emisor exclusivamente.

10.1. FACTURACION PERIODO RENDICION DE CUENTAS:

Durante el periodo de la presente Rendición de Cuentas se causaron comisiones fiduciarias por valor de \$6.771.315,00 (sin IVA).

MES	Concepto	Valor Factura	IVA	Total Factura	Estado	
Estructuración	2021	Comisión Fid	908.526	172.620	1.081.146	Pagada
DICIEMBRE	2021	Comisión Fid	1.362.789	258.930	1.621.719	Pagada
ENERO	2022	Comisión Fid	1.500.000	285.000	1.785.000	Pendiente
FEBRERO	2022	Comisión Fid	1.500.000	285.000	1.785.000	Pendiente
MARZO	2022	Comisión Fid	1.500.000	285.000	1.785.000	Pendiente
TOTAL COMISIONES			6.771.315,00	1.286.549,85	8.057.864,85	

10.2. FACTURACION ACUMULADA

Durante el periodo de la presente Rendición se han causado y pagado un total acumulado de comisiones durante la vigencia del contrato por valor de: **\$ 6.771.315,00 (sin IVA).**

AÑO	Valor Acumulado	IVA	Total Valor Acumulado
Estructuración	908.526	172.620	1.081.146
2021	1.362.789	258.930	1.621.719
2022	4.500.000	855.000	5.355.000
TOTAL	6.771.315	1.286.550	8.057.865

11. DESARROLLO Y EJECUCION DEL NEGOCIO

A continuación, se relacionan los aspectos más importantes respecto a la gestión y ejecución del negocio fiduciario, para el periodo que comprende la presente Rendición de Cuentas.

11.1. OBLIGACIONES DEL FIDUCIARIO

De acuerdo con el contrato de Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 y con corte a la presente Rendición de Cuentas se detallan las obligaciones y cumplimiento de la fiduciaria. Ver **ANEXO No. 2**

11.2. ASPECTOS RELEVANTES

El 24 de Noviembre de 2021 el ICETEX realizó su primera emisión de bonos ordinarios dirigida al mercado principal, por un monto de ciento cincuenta mil millones de pesos (\$150.000.000.000). Se recibieron demandas por ciento noventa y dos mil trescientos veinticinco millones de pesos (\$192.325.000.000) y se adjudicaron ciento cincuenta mil millones de pesos (\$150.000.000.000), lo que representa un bid-to-cover de 1,28 veces el monto ofrecido, demostrando la confianza y solidez que representa el instituto para los inversionistas y su compromiso por la educación superior del país:

Subserie	C7	D2
Fecha de Emisión	24/11/2021	24/11/2021
Plazo	7 años	2 años
Fecha de vencimiento	24/11/2028	24/11/2023
Indexación	IPC	IBR
Tasa máxima	IPC + 4,30% E.A.	IBR + 3,15% N.M.V
Tasa de corte	IPC + 3,98% E.A.	IBR + 2,90% N.M.V
Optimización de tasa	32pbs	25pbs
Periodicidad de pago de intereses	Trimestre Vencido	Mes Vencido
Amortización de capital	Al vencimiento	Al Vencimiento
Fechas de pago de intereses	24 de febrero, 24 de mayo, 24 de agosto y 24 de noviembre desde la fecha de emisión hasta la fecha de vencimiento	El día 24 de cada mes, desde la fecha de emisión hasta la fecha de vencimiento
Base	365	360
Monto demandado	COP 87.470 MM	COP 104.855 MM
Monto adjudicado	COP 64.645 MM	COP 85.355 MM
Valor nominal	COP 1.000.000	COP 1.000.000

La operación fue liderada por Banca de Inversión Bancolombia S.A. Corporación Financiera, en calidad de estructurador y coordinador de la oferta. Participó como agente líder colocador Valores Bancolombia S.A. Comisionista de Bolsa y como agente colocador Credicorp Capital Colombia S.A. Comisionista de Bolsa.

Información ubicada en la siguiente ruta: <https://web.icetex.gov.co/inversiones/relacion-con-inversionistas>

12. PAGOS, GIROS O ABONOS

12.1. FUENTES DEL FIDEICOMISO

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se tienen cuentas bancarias aperturadas y por consiguiente no posee ingresos de recursos.

12.2. USOS DEL FIDEICOMISO

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se tienen cuentas bancarias aperturadas y por consiguiente no posee usos de recursos.

12.3. MECANISMOS DE PAGO

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se realizan pagos y/o giros por ningún concepto.

13. CONCILIACIONES BANCARIAS Y PARTIDAS CONCILIATORIAS

La Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no presenta partidas conciliatorias por ningún valor.

14. PROCESOS LEGALES, QUEJAS Y RECLAMOS

Con corte a la presente Rendición de Cuentas, la Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A. como vocera y representante Legal del negocio fiduciario, informa que actualmente no existen procesos legales, quejas o reclamos.

15. CONDICIONES SUSPENSIVAS O RESOLUTORIAS

Con corte a la presente Rendición de Cuentas, la Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A. como vocera y representante Legal del negocio fiduciario, informa que no existen condiciones suspensivas o resolutorias que afecten a los tenedores de bonos.

16. ORGANOS DE ADMINISTRACION Y/O CONTROL

La realización de las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos se registrará por las normas legales establecidas para el efecto, por las instrucciones que impartiére la Superintendencia Financiera de Colombia y por lo dispuesto en el Decreto 2555 de 2010 o de aquella disposición que la modifique, adicione o sustituya.

17. NUEVOS TERCEROS EN EL FIDEICOMISO

Durante el periodo correspondiente a la presente Rendición de Cuentas no se han vinculado terceros al Fideicomiso.

18. ESTADOS FINANCIEROS

Se informa que en la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no se tienen activos o pasivos y/o derechos fiduciarios en nombre de tal representación Legal.

19. SISTEMA DE ADMINISTRACION DE RIESGOS

19.1. SISTEMA DE ADMINISTRACION DE RIESGO DE LIQUIDEZ (SARL)

En cumplimiento al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez SARL, se informa que la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021, no tiene Pasivos en sus estados Financieros, por lo tanto no aplica SARL.

19.2. SISTEMA DE ADMINISTRACION DE RIESGO CREDITICIO (SARC)

De conformidad al objeto contractual, la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no maneja cartera, por lo cual no le aplica clausula SARC.

19.3. SISTEMA DE ADMINISTRACION DE RIESGO DE MERCADO (SARM)

De conformidad al objeto contractual, la Representación Legal de tenedores de bonos ordinarios del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez”- ICETEX 2021 no maneja análisis de Riesgo de Mercado.

19.4. SISTEMA DE ADMINISTRACION DE RIESGO OPERATIVO

La FIDUCIARIA ha implementado mecanismos compuestos por políticas, procesos, metodologías y procedimientos mediante los cuales permiten una efectiva administración y mitigación del riesgo operativo que se pudieren llegar a materializar en desarrollo del negocio fiduciario, así mismo estos mecanismos abarcan la administración y mitigación del riesgo legal y reputacional.

20. ACTUALIZACION DE LA INFORMACION DE CONOCIMIENTO DEL CLIENTE (SARLAFT)

20.1. SISTEMA DE PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS-SARLAFT

El FIDEICOMITENTE se obliga expresamente a entregar al FIDUCIARIO la información veraz y verificable que éste le exija para el cumplimiento de la normatividad relacionada con prevención y control de lavado de activos y de la financiación del terrorismo y, a actualizar sus datos por lo menos anualmente, suministrando la totalidad de los soportes que el FIDUCIARIO requiera.

El FIDUCIARIO queda facultado por el FIDEICOMITENTE para abstenerse de i) hacer los pagos que solicite el FIDEICOMITENTE con ocasión del Contrato Fiduciario y ii) continuar con el desarrollo del objeto de éste, en el evento en que el FIDEICOMITENTE no entregue al FIDUCIARIO la información y documentación requerida. Esto, en observancia de las disposiciones de la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y aquellas que la modifiquen, sustituyan o adicen.

Para efectos de la terminación referida en el párrafo anterior se seguirá el siguiente proceso: el FIDUCIARIO solicitará al FIDEICOMITENTE, el envío de la información requerida para el cumplimiento de las normas de prevención y control de lavado de activos y de la financiación del terrorismo y si en el término de un (1) mes contado a partir del recibo del requerimiento por parte del FIDEICOMITENTE, EL FIDUCIARIO no ha obtenido la información y soportes solicitados, se procederá a la realización de los reportes a lugar a las entidades competentes y se realizará el desmonte del FIDEICOMISO.

El FIDEICOMITENTE informa que cuenta con los medios idóneos para la prevención y control de lavado de activos y de la financiación del terrorismo y realizará las gestiones pertinentes para efectuar las verificaciones a que haya lugar con el fin de evitar el ingreso y egreso al PATRIMONIO AUTÓNOMO de recursos que provengan de actividades relacionadas con lavado de activos y financiación del terrorismo.

Las comunicaciones que se remitan por EL FIDUCIARIO, serán enviadas a la dirección y domicilio estipulados en el Contrato Fiduciario, razón por la que en caso de cambio del mismo, EL FIDEICOMITENTE se obliga expresamente a notificar de tal hecho al FIDUCIARIO.

Fecha Última Actualización SARLAFT	Estado
27/09/2021	VIGENTE

21. ASPECTOS TRIBUTARIOS

De conformidad con el objeto contractual de la Representación Legal de tenedores de bonos, se informa que dentro de sus obligaciones no se contemplan aspectos tributarios.

22. ESTADO DE POLIZAS

La Representación Legal no le aplica pólizas de seguros.

23. DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

No aplica dictamen por parte del Revisor Fiscal.

24. LISTADO DE ANEXOS

Hacen parte de la presente Rendición de Cuentas los siguientes anexos:

Anexo No. 1. Sección Particular del negocio.

Anexo No. 2. Obligaciones del Fiduciario.

Cordialmente,



CAROLINA PAEZ TORRES
REPRESENTANTE LEGAL
FIDUCIARIA SCOTIABANK COLPATRIA S.A.



SANDRA CAMACHO RENGIFO
DIRECTOR DE FIDEICOMISOS
FIDUCIARIA SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Elaborado por: Gerardo Kolb

Cualquier observación a la presente, favor comunicarla a nuestras oficinas ubicadas en la carrera 7ª No. 24-89 piso 21 de la ciudad de Bogotá DC. Si transcurridos 15 días calendario contados a partir de la fecha de entrega de esta rendición de cuentas, no se presentan objeciones, se entiende aprobada tanto por parte del fideicomitente como por el beneficiario.
Para reclamos y sugerencias Usted también cuenta con su Defensoría del Consumidor Financiero, ubicada en la Cll. 13 # 7 – 90 Piso 2 Bogotá D.C., teléfono: 7456300 Ext. 4910, 4911, 4947, 3412, 3414 Fax Ext. 3473, correo electrónico defensoria@colpatria.com o ingrese al acceso directo en www.colpatria.com

7. SECCIÓN ESPECÍFICA DEL NEGOCIO FIDUCIARIO
Representación Legal de Tenedores de Bonos Ordinarios del Instituto Colombiano de
Credito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “MARIANO OSPINA PÉREZ” - ICETEX de 2021.
Período de la Rendición: 1 Noviembre 2021 al 31 Marzo de 2022

7 CONTRATO DE REPRESENTACION LEGAL DE TENEDORES DE BONOS ORDINARIOS DEL INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR “MARIANO OSPINA PÉREZ”- ICETEX de 2021

7.1 ASPECTOS GENERALES DE LA EMISION

INFORMACION GENERAL	
FECHA DE EMISION	24 de noviembre de 2021
EMISOR	Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez” – ICETEX. NIT. 899.999.035-7
DOMICILIO PRINCIPAL	Carrera 3 No. 18 – 32 de Bogotá D.C.
ACTIVIDAD PRINCIPAL	El ICETEX es una entidad financiera de naturaleza especial que tiene por objeto el fomento social de la Educación Superior, priorizando la población de bajos recursos económicos y aquella con Mérito Académico en todos los Estratos a través de mecanismos financieros que hagan posible el acceso y la permanencia de las personas a la Educación Superior, la canalización y administración de recursos, becas y otros apoyos de carácter nacional e internacional, con recursos propios o de terceros.

Características de los Bonos

CLASE DE VALOR	Bonos Ordinarios
VALOR NOMINAL	Un millón de Pesos (\$1.000.000) para cada serie denominada en Pesos y cinco mil (5.000) UVR para cada serie denominada en UVR.
NUMERO DE SERIES	15 series: A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L M, N y O
PLAZO DE VENCIMIENTO	Entre 1 año y un día y 10 años contados a partir de la Fecha de Emisión.
CALIFICACION	Fitch Ratings Colombia S.A. S.C.V. otorgó una calificación de AAA (col) a la Emisión. Ver Anexo A del presente Prospecto de Información

Información General de los Bonos

MONTO DE LA EMISION	Quinientos mil millones de Pesos (\$500.000.000.000).
CANTIDAD DE BONOS A EMITIR	El monto total de la Emisión será de hasta quinientos mil millones de Pesos \$500.000.000.000. La cantidad exacta de los Bonos que se emitirán se determinará al momento de la Emisión y será publicada en el respectivo Aviso de Oferta Pública, en función del monto emitido y el Valor Nominal de las series emitidas, en todo caso sin exceder el monto total de la Emisión. La Emisión podrá ser ofrecida en varios lotes compuestos de diferentes series y subseries, y podrán estar denominadas en Pesos, o en UVR, de acuerdo con la serie ofrecida. El número de Bonos a emitir será el que resulte de dividir el monto total de la Emisión por el Valor Nominal de cada Bono.
PRECIO DE SUSCRIPCION	El Precio de Suscripción de los Bonos puede ser: (i) “a la par” cuando sea igual al Valor Nominal del Bono, (ii) “con prima” cuando sea superior al Valor Nominal, o (iii) “con descuento” cuando sea inferior al Valor Nominal.
LEY DE CIRCULACION	A la orden
DESTINATARIOS DE LA OFERTA	Público en general.
INVERSION MINIMA	La inversión mínima será la equivalente al Valor Nominal de diez (10) Bonos, es decir, diez millones de Pesos (\$10.000.000) o cincuenta mil (50.000) UVR, según la serie. En consecuencia, no podrán realizarse operaciones en el Mercado Primario por montos inferiores a diez millones de Pesos (\$10.000.000) o cincuenta mil (50.000) UVR, según la serie. La negociación de los Bonos en el Mercado Secundario no estará sujeta a la inversión mínima prevista para el Mercado Primario. Para las series con pago al vencimiento el mínimo de negociación en el Mercado Secundario será de 1 bono, es decir \$1.000.000 o 5.000 UVR, según sea el caso.
RENDIMIENTO DE LOS BONOS	El Rendimiento máximo de los Bonos para cada subserie será determinado por cualquiera de los representantes legales del Emisor y publicado en el respectivo Aviso de Oferta Pública o de forma separada, el día de la Emisión antes de su inicio, en los boletines que para el efecto tenga establecidos la BVC, según se determine en el respectivo Aviso de Oferta Pública. Éste deberá reflejar las condiciones de mercado vigentes en la fecha de las ofertas de los Bonos
DERECHOS QUE INCORPORAN LOS BONOS	Los Tenedores de Bonos tendrán el derecho de percibir los intereses y el reembolso del capital, de acuerdo con los términos establecidos en el Prospecto de Información y el respectivo Aviso de Oferta Pública.
MERCADO AL QUE SE DIRIGE	Mercado Principal
MODALIDAD DE OFERTA	Oferta Publica

MECANISMO DE COLOCACION	Colocación al Mejor Esfuerzo
MODALIDAD DE INSCRIPCION	Los Bonos objeto de la oferta de que trata el Prospecto de Información han sido inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) bajo el régimen de inscripción general.
BOLSA DE VALORES	Los Bonos están inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia S.A.
ADMINISTRADOR DE LA EMISION	Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Deceval S.A.
COMISIONES Y GASTOS CONEXOS PARA LOS SUSCRIPTORES	Los inversionistas no deberán pagar comisiones o gastos conexos para la suscripción de los Bonos.
REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS	Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.

Tabla 1. Información General Prospecto de Información.

7.2 INFORMACION DE EMISION

7.2.1 PRIMER LOTE DE LA SEGUNDA EMISION

La oferta realizada por el emisor el día 24 de noviembre 2021, se hizo para las siguientes subseries y condiciones:

SERIE - SUBSERIE	PLAZO	TASA DE REFERENCIA	TASA DE RENDIMIENTO MAXIMA
C7	84 meses	IPC	IPC + 4,30% E.A.
D2	24 meses	IBR	IBR + 3,15% N.M.V

Tabla 2. Tabla de tasas (primer lote).

Oferta dirigida al mercado principal, por un monto de ciento cincuenta mil millones de pesos (\$150.000.000.000).

7.3 DESTINACION DE LOS RECURSOS

Los recursos provenientes de la colocación serán destinados en un cien por ciento (100%) para la sustitución de pasivos financieros del Emisor.

De forma temporal, los recursos producto de la colocación de la Emisión podrán ser invertidos, mientras se materializa su destinación, en instrumento financieros que serán de bajo riesgo y alta liquidez y de acuerdo con las políticas de inversión del Emisor.

Los recursos provenientes de la colocación de la emisión no se destinarán, en ningún porcentaje, al pago de pasivos con compañías vinculadas o socios del Emisor.

7.4 SUMINISTRO DE LA INFORMACION

El emisor ha cumplido con el deber de suministrar información oportuna sobre la compañía, así como de las diferentes actividades inherentes al proceso de emisión y colocación efectuada. El Prospecto de información se encuentra a disposición de los inversionistas en la Superintendencia Financiera de Colombia en la Calle 7 No 4 – 49, Bogotá D.C., en la Bolsa de Valores de Colombia S.A. en su página web www.bvc.com.co en las oficinas principales del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez” - ICETEX en la Carrera 3 No. 18 – 32 de Bogotá D.C. y en su página web <https://web.icetex.gov.co/>

7.5 INFORMACION GENERAL DEL EMISOR

El Instituto Colombiano de Crédito y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez - ICETEX, es una entidad financiera de naturaleza especial, con personería jurídica y autonomía administrativa. Es una entidad del Estado que promueve la Educación Superior a través del otorgamiento de créditos educativos y su recaudo, con recursos propios o de terceros, a la población con menores posibilidades económicas y buen desempeño académico. Igualmente,

facilita el acceso a las oportunidades educativas que brinda la comunidad internacional para elevar la calidad de vida de los colombianos y así contribuir al desarrollo económico y social del país.

Por la naturaleza jurídica del Emisor, y en la medida en que no es una sociedad comercial, el Emisor no emite acciones, no genera ni paga dividendos, o cualquier otra operación que sea típica de las sociedades comerciales.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 38 de Ley 489 de 1999, el ICETEX es una entidad que integra la rama ejecutiva del poder público en el orden nacional y su creación, organización y autorización fue determinada en virtud del Decreto 2586 de 1950 como organismo descentralizado con personería jurídica. Con posterioridad, en virtud de la Ley 1002 de 2005, el ICETEX se transformó en una “entidad financiera de naturaleza especial” con personería jurídica, autonomía administrativa, con patrimonio propio, vinculada al Ministerio de Educación Nacional.

El ICETEX como entidad descentralizada del orden nacional, está sujeta a control político y la dirección del órgano de administración al cual está vinculado y sometido a las reglas señaladas en la Constitución Política, en la Ley 489 de 1998, en sus leyes de creación, reorganización y determinación de estructura orgánica, así como en la Ley 1002 de 2005 y sus estatutos sociales.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 8 de la Ley 1002 de 2005 y teniendo en cuenta el régimen jurídico de carácter especial del ICETEX, los actos que realice el ICETEX para el desarrollo de sus actividades comerciales o de gestión económica y financiera, estarán sujetos a las disposiciones del derecho privado y los actos que expida para el cumplimiento de las funciones administrativas que le confían la ley y sus estatutos sociales, se sujetan a las reglas previstas en el Código Contencioso Administrativo. De otro lado, el artículo 10 de la Ley 1002 de 2005, señala que los servidores del ICETEX serán empleados públicos sujetos al régimen que regula el empleo público, la carrera administrativa y la gerencia pública.

Historia de la calificación

Revisión periódica Oct./21: AAA (col)

Información:

<https://web.icetex.gov.co/inversiones/relacion-con-inversionistas>

ANEXO No. 2 OBLIGACIONES DEL FIDUCIARIO			
CAPITULO I CLÁUSULA SEGUNDA OBLIGACIONES :	CUMPLE	NO CUMPLE	COMENTARIO
1. Realizar todos los actos de administración y conservación que sean necesarios para el ejercicio de los derechos y la defensa de los intereses comunes de los tenedores.	X		
2. Llevar a cabo los actos de disposición para los cuales le faculte la Asamblea de Tenedores de Bonos en los términos del Decreto 2555 de 2010.	X		
3. Actuar en nombre de los tenedores de los Bonos en los procesos judiciales así como también en los que se adelanten como consecuencia de la toma de posesión de los bienes y haberes o la intervención administrativa de que sea objeto el Emisor. Para tales efectos el representante legal de los tenedores de los Bonos deberá hacerse parte en el respectivo proceso dentro del término legal, para lo cual acompañará a su solicitud como prueba del crédito copia auténtica del contrato de emisión y una constancia con base en sus registros sobre el monto insoluto del empréstito y sus intereses.	X		
4. Actuar en nombre de los tenedores de Bonos en aquellos procesos judiciales en que sea parte el Emisor y en que resulte pertinente dicha actuación. Para tal efecto, el representante de los tenedores de los Bonos deberá hacerse parte en el proceso dentro del término legal, de conformidad con lo establecido por la Ley.	X		
5. Representar a los tenedores de los Bonos ante cualquier autoridad nacional y/o entidad de derecho público y en todo lo relativo a sus intereses comunes o colectivos.	X		
6. Intervenir con voz pero sin voto en todas las reuniones de la Asamblea de Accionistas del Emisor.	X		
7. Convocar y presidir la Asamblea de Tenedores de Bonos, dando cumplimiento para el efecto a lo dispuesto en el Decreto 2555 de 2010 o de aquella disposición que la modifique, adicione o sustituya.	X		
8. Solicitar a la Superintendencia Financiera de Colombia los informes que considere necesarios, así como las revisiones pertinentes a que haya lugar sobre los libros y papeles de contabilidad y demás documentos del Emisor, con miras a que se realice una debida protección de los intereses comunes o colectivos de los Tenedores de Bonos, observando para ello la reserva prescrita por la Ley.	X		

9. Informar a la mayor brevedad posible y por medios idóneos a los Tenedores de los Bonos, a la Superintendencia Financiera de Colombia y a la(s) Sociedad(es) Calificadora(s) de Riesgo que califica(n) la emisión, sobre cualquier incumplimiento de las obligaciones del contrato por parte del Emisor.	X		
10. Continuar en el ejercicio de sus funciones en caso de renuncia, hasta tanto quien haya sido designado por la Asamblea de Tenedores de Bonos para su reemplazo, se haya inscrito como tal en la Cámara de Comercio del domicilio del Emisor.	X		
11. Elaborar y presentar informes extraordinarios cuando así lo solicite la Superintendencia Financiera de Colombia o cuando se presente cualquier situación que por su importancia debe ser conocida y analizada por los Tenedores de Bonos.	X		
12. Guardar reserva sobre el contenido de los informes, de los hechos y de las circunstancias que conozca del Emisor absteniéndose de revelar o divulgar las circunstancias, datos o detalles que hubiere conocido sobre los negocios de éste, siempre y cuando tal reserva no afecte o vaya en detrimento de los intereses de los Tenedores de los Bonos.	X		
13. Solicitar informes trimestrales al Emisor sobre el cumplimiento de los pagos de los derechos incorporados en los Bonos emitidos de acuerdo con las condiciones estipuladas en el Prospecto de Información.	X		
14. Enviar dentro de los quince (15) primeros días hábiles de cada año de vigencia del contrato de Representación de Tenedores de los Bonos, un informe anual al Emisor, especificando las labores realizadas.	X		
15. Las demás funciones que se deriven del Prospecto de Información de la emisión, de la Ley y aquellas que le asigne la Asamblea de Tenedores de conformidad con el Decreto 2555 de 2010.	X		