UNION DE BANCOS CUSCATLAN
Corporación UBC Internacional

San Salvador, 15 de Agosto de 2005

Señor
Superintendente General de Valores
Presente.

Asunto: "COMUNICADO DE HECHO RELEVANTE"
1.20 Adquisición de acciones de Seguros e Inversiones, S.A.

Señor Superintendente:

Por medio de la presente le comunicamos que el día 15 de Agosto 2005 la Corporación UBC Internacional, S.A. (UBCI) a través de su subsidiaria salvadoreña Inversiones Financieras Cuscatlan, S.A., ha presentado a los accionistas de Seguros e Inversiones, S.A. una oferta de compra por hasta el 81.99% de las acciones que conforman el capital social de Seguros e Inversiones S.A. y filial (SISA). Dado que UBCI ya es propietario del 18% de las acciones de SISA, al realizar esta compra pasará a tener el 99.99% de su propiedad accionaria.

Seguros e Inversiones, S. A. fue fundada en 1962, se especializa en la comercialización de seguros de daños en El Salvador y es dueña del 99.99% de la sociedad SISA VIDA, S. A., la cual se especializa en seguros de personas. Al 31 de diciembre de 2004, Seguros e Inversiones, S. A. alcanzó una participación de mercado de 23.22%, consolidándose así como la compañía líder en el mercado salvadoreño, de igual forma SISA Vida es la compañía líder en los ramos de personas con una participación de mercado del 13.01%. Al cierre del 2004, SISA y su filial registraban activos por US$ 73,071.90 miles y patrimonio de US$22,505.60 miles, así mismo la utilidad neta registrada fue de US$ 6,412.20 miles, cifras que la convierten en la empresa de seguros de mayor tamaño en El Salvador, según datos publicados por la Superintendencia del Sistema Financiero

De la misma manera, le comunicamos que la Corporación UBC Internacional, S.A. firmará un convenio con la International Finance Corporation (IFC), brazo financiero para el sector privado del Banco Mundial, mediante el cual, UBCI le venderá el 25% de participación accionaria en SISA a la IFC. Al completar estas dos operaciones, la Corporación UBC Internacional, SA. será propietaria de hasta el 74.99% de SISA y el 25% restante estará en propiedad de la IFC.

La transacción de la compra del 81.99% de SISA y la posterior venta del 25% a la IFC está sujeta a la aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y a la aceptación de la oferta de compra por parte de los actuales accionistas de SISA. Una vez obtenidas las aprobaciones, se espera que el cierre financiero de la operación pueda ocurrir en el ultimo trimestre de este año.

Sin otro particular, hago propicia la oportunidad para saludarle.

Atentamente,

Manuel Ernesto Rivera
Director Regional de Finanzas

"La veracidad y la oportunidad de este comunicado de Hecho Relevante es responsabilidad de Corporación UBC Internacional S.A. y no de la Superintendencia General de Valores"