

# COMUNICADO PÚBLICO

## HECHO DE IMPORTANCIA AVISO DE MODIFICACIÓN DE TÉRMINOS Y CONDICIONES

COCHEZ Y CÍA, S.A.



**COCHEZ Y CÍA, S.A., (en adelante, “EL EMISOR), SOCIEDAD ORGANIZADA Y EXISTENTE BAJO LAS LEYES DE PANAMA, INSCRITA EN EL REGISTRO PÚBLICO DESDE EL 11 DE JUNIO DE 1920, AL FOLIO 32662, INFORMA AL PÚBLICO LO SIGUIENTE:**

1. MEDIANTE RESOLUCIÓN CNV NO. 211-09 DE 7 DE JULIO DE 2009 LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES AUTORIZÓ EL REGISTRO DE LA OFERTA PÚBLICA DE BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS A SER EMITIDOS POR EL EMISOR HASTA POR LA SUMA DE QUINCE MILLONES DE DOLARES (US\$15,000,000.00) CON UN PLAZO DE VENCIMIENTO MÁXIMO DE HASTA SIETE AÑOS A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN, (en adelante “LOS BONOS”).
2. MEDIANTE RESOLUCIÓN ADOPTADA POR LA JUNTA DIRECTIVA DEL EMISOR CELEBRADA EL DÍA 26 DE FEBRERO DE 2021, SE APROBARON LAS SIGUIENTES MODIFICACIONES A LOS TERMINOS Y CONDICIONES DE LA OFERTA PÚBLICA DE LOS BONOS EN VIRTUD DE UNA MODIFICACIÓN AL PROSPECTO INFORMATIVO RESPECTO AL USO DE LOS FONDOS DE LOS BONOS:
  - Modificar la Sección I y Sección II, Literal E del Prospecto Informativo respecto al Uso de los Fondos de los Bonos:

<b>Término y condición</b>	<b>Términos y Condiciones Originales</b>	<b>Términos y Condiciones a Modificar</b>
<b>Sección I. Resumen y Condiciones de la Oferta</b>  <b>“Uso de los Fondos”;</b>	... El Emisor utilizará los fondos netos que se obtengan luego de descontar los gastos de Emisión, para redimir la emisión de US\$5,000,000.00 Bonos Corporativos Serie A registrados ante la Comisión Nacional de Valores mediante resolución 42-06 del 24 de febrero de 2006, con tasa de interés Libor 3 meses más 300 puntos básicos y fecha de vencimiento al 15 de mayo de 2013 y la emisión de US\$15,000,000.00 de Bonos Corporativos Serie A registrados ante la Comisión Nacional de Valores mediante resolución CNV 37-07 del 8 de febrero de 2007, con tasa de interés de 8% y fecha de vencimiento al 15 de mayo de 2016. ...	... El Emisor utilizará los fondos netos que se obtengan luego de descontar los gastos de Emisión, para financiar capital de trabajo del Emisor.  Por tratarse de una emisión rotativa, corresponderá a la administración del Emisor decidir sobre el uso de los fondos a través de la vigencia del programa rotativo, en atención a las necesidades financieras de la institución, así como también en consideración a los cambios que pudieran darse en relación con las condiciones financieras de los mercados de capitales. ...

A handwritten signature in blue ink, appearing to be the initials "AC", is located in the bottom right corner of the page.

<p><b>Sección II, Literal E “Uso de los Fondos”</b></p>	<p>Los fondos netos de comisiones y gastos recaudados con la presente Emisión de Bonos Corporativos, es decir \$14,954,600.00 aproximadamente, serán utilizados para redimir la emisión de US\$5,000,000.00 Bonos Corporativos Serie A registrados ante la Comisión Nacional de Valores mediante resolución 42-06 del 24 de febrero de 2006, con tasa de interés Libor 3 meses más 300 puntos básicos y fecha de vencimiento al 15 de mayo de 2013 y la emisión de US\$15,000,000.00 de Bonos Corporativos Serie A registrados ante la Comisión Nacional de Valores mediante resolución CNV 37-07 del 8 de febrero de 2007, con tasa de interés de 8% y fecha de vencimiento al 15 de mayo de 2016.</p>	<p>El Emisor utilizará los fondos netos que se obtengan luego de descontar los gastos de Emisión, para financiar capital de trabajo del Emisor.</p> <p>Por tratarse de una emisión rotativa, corresponderá a la administración del Emisor decidir sobre el uso de los fondos a través de la vigencia del programa rotativo, en atención a las necesidades financieras de la institución, así como también en consideración a los cambios que pudieran darse en relación con las condiciones financieras de los mercados de capitales.</p>
---	---	---

3. SIEMPRE Y CUANDO LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES EXPIDA LA RESOLUCIÓN APROBANDO LAS MODIFICACIONES ANTES DESCRITAS ESTAS COMENZARÁN A SURTIR EFECTOS.
4. EL EMISOR NO CUENTA CON VALORES EMITIDOS Y EN CIRCULACIÓN BAJO EL PROGRAMA DE LOS BONOS CONFORME LO CERTIFICA EL AGENTE DE PAGO, REGISTRO Y TRANSFERENCIA, POR LO QUE NO HA SIDO NECESARIO INICIAR GESTIONES ANTE LA CENTRAL LATINOAMERICANA DE VALORES, S.A., PARA OBTENER VOTO FAVORABLE YA QUE LA EMISION DE LOS BONOS NO CUENTA CON TENEDORES REGISTRADOS.

Panamá, 26 de febrero de 2021