

TOWER CORPORATION

Panamá, 30 de diciembre de 2019

Licenciada
Olga Cantillo
Vicepresidenta Ejecutiva y Gerente General
BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ
Avenida Federico Boyd y Calle 49
Edificio Bolsa de Valores de Panamá
Ciudad

Estimada Licenciada Cantillo:

En cumplimiento con el Acuerdo 3-2008 de 31 de marzo de 2008, modificado por el Acuerdo 2-2012 de 28 de noviembre de 2012, ambos emitidos por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), y al Convenio de Inscripción de Valores, le comunicamos el Hecho de Importancia que la sociedad Tower Corporation, emisor registrado en la SMV, ha capitalizado el día 30 de diciembre de 2019 la suma de tres millones de Balboas (B/.3,000,000.00), mediante la emisión de 600,000 acciones comunes con valor nominal de B/.5.00, cada una.

Adjuntamos copia del Acta de Junta Directiva de 3 de diciembre de 2019, que aprueba la capitalización adicional.

Atentamente,

Alex A. Corrales Castillo
Contralor

Aquiles Martínez R.
Director

Bolsa de Valores de Panamá

Recibido por: RP
Fecha: 31 Dic. 2019
Hora: 8:41 a.m.

ACTA DE UNA REUNION DE LA JUNTA DIRECTIVA DE
TOWER CORPORATION

En la Ciudad de Panamá, el tres (3) de diciembre de dos mil diecinueve (2019), siendo las diez de la mañana (10:00 a.m.), se celebró una reunión de la Junta Directiva de la sociedad denominada TOWER CORPORATION (la "Sociedad").

Se encontraban presentes o representados en la reunión la totalidad de los directores de la Sociedad, quienes renunciaron al derecho a la convocatoria previa, a saber: Fred Kardonski, Jaime Mora S., Jose Campa, Sandra Kardonski Méndez, Miguel Heras Rodríguez y Aquiles Martínez, quienes constituyen el quorum requerido para la celebración de la reunión de la Junta Directiva de la Sociedad.

Presidió la reunión el señor Fred Kardonski, Presidente de la sociedad y en ella actuó como Secretario el señor Jaime Mora S., titular del cargo.

El Presidente manifestó que el objeto de la reunión era considerar la capitalización adicional de la Sociedad por la suma de US\$ 3,000,000 mediante la emisión de 600,000 acciones comunes con un valor nominal de US\$5.00, cada una, dado que la sociedad había recibido una oferta de Trimont International Corporation de hacerle un aporte a su capital social por dicha suma

En dicha reunión, después de escuchadas las explicaciones que sobre el particular adelantó el Presidente y en atención a moción debidamente presentada y secundada, la Junta Directiva aprobó, por unanimidad, las siguientes resoluciones:

"AUTORICESE la capitalización de la Sociedad por la suma de US\$ 3,000,000 mediante la emisión de 600,000 acciones comunes con un valor nominal de US\$5.00, cada una.

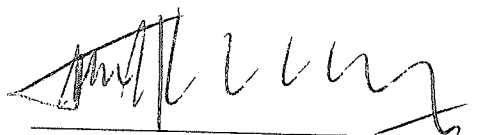
OFRECER a las personas que sean propietarias a esta fecha de acciones comunes de esta Sociedad, un derecho preferente de suscribir las acciones por emitirse en proporción a las acciones de que sean propietarios, mediante comunicación a ser enviada a cada accionista ya sea mediante correo certificado, entrega personal o por correo electrónico.

AUTORIZAR la emisión de acciones comunes a favor de los accionistas que dentro de un plazo de quince (15) días calendarios contados a partir de la fecha de notificación correspondiente comuniquen a la Sociedad su decisión de hacer valer su derecho de suscripción preferente, emitiéndose a favor de Trimont International Corporation las acciones que le corresponden en proporción a las acciones de que es propietario, más todas aquellas acciones sobre las cuales los demás accionistas no ejerzan su derecho de suscripción preferente.

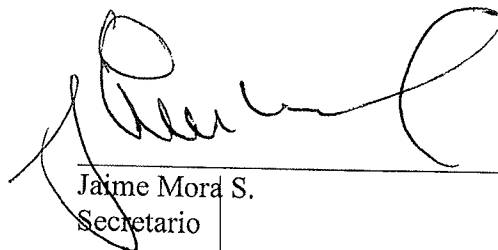
FACULTASE al Presidente de la Sociedad, señor Fred Kardonski, y a cualquier otro director de la sociedad para que en nombre y representación de la Sociedad conjuntamente suscriban y emitan, previo recibo del pago del aporte social, los respectivos certificados de acciones.

FACULTASE, además a la firma forense Arias, Alemán & Mora, a fin de que notifique a la Superintendencia de Bancos, Superintendencia del Mercado de Valores y a la Bolsa de Valores de Panamá la emisión de las acciones a que se refieren las resoluciones anteriores.

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente clausuró la reunión.



Fred Kardonski
Presidente



Jaime Mora S.
Secretario