La Generosa
Finanzas y Créditos del Hogar, S. A.

Panamá, 21 de octubre de 2014.

Estimados Tenedores,

En virtud de nuestro deber de mantener informados a los tenedores que han confiado en nuestra empresa sus inversiones, durante los más de 15 años de trayectoria como Emisor, tenemos a bien informar la situación actual.

Antes del vencimiento de los bonos del 24 de septiembre, La Generosa analizó diversas opciones para poder reestructurar esta emisión, incluyendo la posibilidad de intercambio de bonos privados o la solicitud de Modificación de Términos ante las autoridades, pero no fue posible cerrar las alternativas antes de la fecha de vencimiento.

A partir de allí, hemos reforzado el contacto con los tenedores para informarles los lineamientos del Plan de Reestructuración que hemos diseñado. Este es el primer paso para entregar formalmente el Plan de Restructuración acorde con el Acuerdo 4-2003 a la Superintendencia del Mercado de Valores.

En este sentido, es importante reiterar que los lineamientos del plan de reestructuración no solo se entregaron a las autoridades el pasado 10 de octubre, sino que se compartieron con los Puestos de Bolsa y se realizaron llamadas y envío de correo a un número amplio de tenedores para que recibieran la información de primera mano.

Además, le confirmamos que antes de que culmine esta semana, iniciaremos las reuniones personales con ustedes para poder resolver sus preguntas sobre estos lineamientos del Plan de Reestructuración, que por un lado, se enfoca en concretar un préstamo bancario para atender a los tenedores de la emisión vencida, actualmente estamos en conversaciones paralelas con varios bancos para lograr este objetivo. Y por otro lado, presenta los lineamientos para la reestructuración de las otras tres emisiones para que los tenedores puedan recuperar el 100% de su inversión en nuevos plazos.

Una vez aprobado por los tenedores, y en cumplimiento con el Acuerdo 4-2003, presentaremos a las autoridades la Solicitud de Modificación de Términos y Condiciones, como procede en los múltiples planes de reestructuración que se ejecutan en el mercado de valores local e internacional.

Agradecemos de antemano aceptar la solicitud de reunión que le haremos llegar en los próximos días y adicional, que de tener consultas sobre este tema o de requerir más información se puedan comunicar con nosotros directamente para evitar confusiones e interpretaciones erradas sobre los pasos que responsablemente estamos cumpliendo en este proceso, con el único objetivo de proteger y garantizar al 100% el capital de los tenedores.

Atentamente,
FINANZAS Y CREDITOS DEL HOGAR, S.A.

Shirley E. García
Gerente General

BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ, S.A.
Recibido por: _____
Fecha: 24-10-14

c: Lic. Roberto Brenes, VP Ejecutivo y Gerente General, Bolsa de Valores de Panamá

Calle 39 y Avenida Cuba, Bella Vista Apartado 0819-06563, Panamá, Rep. de Panamá.

Tel.: (507) 225-7027 • Fax: (507) 225-0037 • E-mail: lagenerosa@cableonda.net