

COMPLEMENTO DEL PROSPECTO MARCO

EL PRESENTE DOCUMENTO DEBE SER LEÍDO CONJUNTAMENTE CON EL PROSPECTO MARCO CORRESPONDIENTE AL QUINTO PROGRAMA DE INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA DE COFIDE

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE

QUINTO PROGRAMA DE INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA DE COFIDE

En soles equivalente a \$ 500,000,000.00

EMISIÓN N° 1
PRIMERA EMISION
HASTA POR S/. 150,000,000.00

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE ("Emisor"), sociedad constituida bajo las leyes de **PERU**, ha convenido en emitir valores típicos representados por **Bonos Corporativos** denominados **PRIMERA EMISION**, hasta por un monto de **S/. 150,000,000.00 (CIENTO CINCUENTA MILLONES y 00/100 SOLES)** bajo el **QUINTO PROGRAMA DE INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA DE COFIDE** que posibilita la emisión de Valores en soles hasta por un máximo equivalente a **\$ 500,000,000.00 (QUINIENTOS MILLONES y 00/100 DOLARES)**.

Los **Bonos Corporativos** de la **PRIMERA EMISION** tendrán un valor nominal de **S/. 5,000.00 (CINCO MIL y 00/100 SOLES)** cada uno y podrán ser emitidos en una o más Series de hasta **S/. 150,000,000.00 (CIENTO CINCUENTA MILLONES y 00/100 SOLES)** cada una, por el plazo 3 años contado a partir del día siguiente a la Fecha de Emisión de cada Serie hasta la fecha de redención, inclusive.

Los **Bonos Corporativos** serán nominativos, indivisibles, libremente negociables y estarán representados por anotaciones en cuenta en Cavali ICLV S.A. ("CAVALI"). La tasa de oferta inicial será determinada con arreglo al mecanismo de colocación que se indique en el presente Complemento del Prospecto Marco.

Véase el Anexo N° 1: Factores de Riesgo del Prospecto Marco, el cual contiene una discusión de ciertos factores que deberían ser considerados por los potenciales adquirentes de los Valores ofrecidos.

"ESTOS VALORES HAN SIDO INSCRITOS Y EL TEXTO DE ESTE PROSPECTO HA SIDO REGISTRADO BAJO EL MECANISMO DE PROSPECTOS ELECTRÓNICOS EN EL REGISTRO PÚBLICO DEL MERCADO DE VALORES DE LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES, LO QUE NO IMPLICA QUE ELLA RECOMIENDE LA INVERSIÓN EN LOS VALORES QUE SEAN OFERTADOS EN VIRTUD DEL MISMO U OPINE FAVORABLEMENTE SOBRE LAS PERSPECTIVAS DEL NEGOCIO, O CERTIFIQUE LA VERACIDAD O SUFICIENCIA DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO, LO CUAL ES RESPONSABILIDAD DE LAS PERSONAS QUE LO SUSCRIBEN DENTRO DEL ÁMBITO DE SU COMPETENCIA"

**CORPORACION
FINANCIERA DE
DESARROLLO S.A. -
COFIDE**

Agente Colocador

**CORPORACION FINANCIERA
DE DESARROLLO S.A. -
COFIDE**

Entidad Estructuradora

**BANCO DE CREDITO DEL
PERU**

**Representante de los
Obligacionistas**

LA FECHA DE ELABORACIÓN COMPLEMENTO DEL PROSPECTO MARCO ES 8 de abril de 2019

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

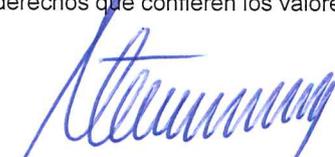
Este Complemento del Prospecto Marco debe ser leído conjuntamente con el Prospecto Marco que lo origina.

Los firmantes declaran haber realizado una investigación, dentro del ámbito de su competencia y en el modo que resulta apropiado de acuerdo con las circunstancias, que los lleva a considerar que la información proporcionada por el emisor, o en su caso incorporada por referencia, cumple de manera razonable con lo exigido en las normas vigentes, es decir, que es revelada en forma veraz suficiente, oportuna y clara; y, con respecto a las ocasiones en que dicha información es objeto de pronunciamiento de un experto en la materia, o se deriva de dicho pronunciamiento, que carecen de motivos para considerar que el referido pronunciamiento contraviene las exigencias mencionadas anteriormente, o que dicha información se encuentra en discordancia con lo aquí expresado.

Quien desee adquirir los **Bonos Corporativos** de la **PRIMERA EMISION** del **QUINTO PROGRAMA DE INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA DE COFIDE** que se ofrecen deberá basarse en su propia evaluación de la información presentada en el presente documento respecto al valor y a la transacción propuesta. La adquisición de los valores presupone la aceptación por el suscriptor o comprador de todos los términos y condiciones de la oferta pública tal como aparecen en el presente prospecto informativo.

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE, se encuentra sujeto a las obligaciones de informar estipuladas en la Ley del Mercado de Valores, así como en otras disposiciones pertinentes. Los documentos e información necesarios para una evaluación complementaria están a disposición de los interesados en el Registro Público del Mercado de Valores, en el local de la SMV, Avenida Santa Cruz 315, Miraflores, donde podrá ser revisada y reproducida. Asimismo, dicha información estará disponible para su revisión en la página Web de la Bolsa de Valores de Lima en el sistema Bolsa News en la dirección de Internet: www.bvl.com.pe, luego de su inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores.

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE, declara haber cumplido con lo dispuesto por la normatividad aplicable para efectos de la validez, y, en los casos que corresponda, oponibilidad de los derechos que confieren los valores en virtud del presente Complemento del Prospecto Marco.



ALEX ZIMMERMANN NOVOA
GERENTE GENERAL
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO
S.A. - COFIDE



SILVIA DAVILA OVIEDO
GERENTE DE FINANZAS (e)
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO
S.A. - COFIDE



MARCO RONCAGLIOLO VASQUEZ
GERENTE DE ASESORIA JURÍDICA (e)
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO
S.A. - COFIDE



GUILLERMO PERCY LIÑAN ALCALDE
CONTADOR GENERAL
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO
S.A. - COFIDE

INDICE

- I. APLICACIÓN DE LOS RECURSOS CAPTADOS
- II. DESCRIPCIÓN DE LOS VALORES OFRECIDOS

ANEXOS:

- Anexo N° 1: Procedimiento de Colocación
- Anexo N° 2: Complemento del Contrato Marco de Emisión
- Anexo N° 3: Informes de Clasificación de Riesgo

I. APLICACIÓN DE LOS RECURSOS CAPTADOS

Los recursos obtenidos de la colocación de los **Bonos Corporativos** emitidos dentro de la **PRIMERA EMISION** serán destinados a **Los recursos que se obtengan mediante la emisión de los Valores en el marco del Programa, serán utilizados para: (i) el financiamiento o refinanciamiento de operaciones propias del negocio de COFIDE, incluyéndose en ellas operaciones de financiamiento de proyectos ambientales (producción de energía renovable (eólicas, fotovoltaica y pequeñas centrales hidroeléctricas), tecnologías de la información y comunicación, manejo forestal sostenible, transporte limpio, acuicultura sostenible, agricultura sostenible, saneamiento (tratamiento de aguas residuales), entre otros; en menor medida (ii) la cancelación de obligaciones vigentes con la finalidad de aumentar la eficiencia en el manejo de los pasivos de la Corporación; y (iii) la optimización del resultado financiero mediante el financiamiento de inversiones negociables en el mercado de capitales.**

II. DESCRIPCIÓN DE LOS VALORES OFRECIDOS

CARACTERÍSTICAS DE LA PRIMERA EMISION:

Acuerdos de Emisión

La inscripción de los valores de la **PRIMERA EMISION** se hace en cumplimiento de lo acordado en la **Sesión de Directorio del 20 de Octubre de 2016 y sus modificaciones el 29 de octubre de 2018 y 27 de febrero de 2019** y de acuerdo con los términos fijados en el Contrato Marco de Emisión del **QUINTO PROGRAMA DE INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA DE COFIDE**.

A continuación, se presentan los términos y condiciones de los Valores de la **PRIMERA EMISION** de conformidad con lo dispuesto por el artículo N° 59 de la Ley del Mercado de Valores, la suscripción o adquisición de valores presupone la aceptación del suscriptor o comprador de todos los términos y condiciones de la oferta, tal como aparecen en el Prospecto Marco y su respectivo Complemento. Los términos y condiciones de cada una de las Series de la presente emisión serán definidos por las personas facultadas de **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE** y serán comunicados a los inversionistas y a la SMV a través del presente documento y del aviso de oferta.

Denominación del Programa

QUINTO PROGRAMA DE INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA DE COFIDE

Denominación de la Emisión

PRIMERA EMISION

Instrumento

Bonos Corporativos

Clase

Instrumentos representativos de deuda nominativos, indivisibles, libremente negociables y estarán representados por anotaciones en cuenta a través de CAVALI.

Moneda

Soles

Monto de la Emisión

Las ofertas públicas de los valores a emitirse en la **PRIMERA EMISION** se realizarán hasta por un monto máximo de **S/. 150,000,000.00 (CIENTO CINCUENTA MILLONES y 00/100 SOLES)**.

Valor nominal

El valor nominal de los **Bonos Corporativos** será de **S/. 5,000.00 (CINCO MIL y 00/100 SOLES)**.

Plazo de la Emisión

Los **Bonos Corporativos** se emitirán por el plazo de **3** años contados a partir de la fecha de emisión, tal como se informará en presente Complemento del Prospecto Marco.

Series

La Emisión constará de una o más Series de hasta **S/. 150,000,000.00** cada una. En su conjunto, las Series no podrán superar los **S/. 150,000,000.00**. El número de Series a emitirse será determinado por las personas facultadas del Emisor, y serán indicados en el Aviso de Oferta.

Tasa de colocación

Los **Bonos Corporativos** se colocarán a la tasa determinada según el Procedimiento de Colocación señalado en el Anexo N° 1 del presente Complemento del Prospecto Marco.

Fecha de Colocación

La Fecha de Colocación de los Valores será determinada por el Emisor en coordinación con el Agente Colocador y será comunicada a la SMV y a los inversionistas a través del Aviso de Oferta.

Fecha de Emisión

Las personas facultadas del emisor definirán la Fecha de Emisión de cada una de las Series en coordinación con el Agente Colocador, dentro del plazo de vigencia de la Emisión. La Fecha de Emisión será comunicada a la SMV y a los inversionistas a través del Aviso de Oferta.

Moneda aplicable para el pago del principal e intereses

El pago del principal y de los intereses, será efectuado a través de **CAVALI S.A. I.C.L.V. (ANTES CAVALI I.C.L.V. S.A.)** en **SOLES**, y será atendido exclusivamente con los fondos proporcionados por **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE**. Todos los valores pertenecientes a una misma emisión tendrán necesariamente la misma moneda de emisión.

Fecha de redención y fecha de vencimiento

La fecha de redención es aquélla en la que vence el plazo de la respectiva emisión o Serie. Las fechas de vencimiento son aquéllas en las que se pagará, el Cupón, así como la Amortización del Principal, de ser el caso.

En caso que la fecha de vencimiento sea un día no hábil, el pago de los intereses, de corresponder, será efectuado el primer día hábil siguiente y por el mismo monto establecido para la fecha de vencimiento correspondiente, sin que los titulares de los **Bonos Corporativos** tengan derecho a percibir intereses adicionales o compensación alguna por dicho diferimiento. En caso que la fecha de redención sea un día no hábil, el pago del principal será efectuado el primer día hábil siguiente y por el mismo monto establecido para la fecha de redención correspondiente, sin que los titulares de los **Bonos Corporativos** tengan derecho a percibir intereses adicionales o compensación alguna por dicho diferimiento.

Tasa de Interés

De corresponder, la tasa de interés de cada Serie será establecida por las personas facultadas para ello por el Emisor de acuerdo con el mecanismo de colocación que se describe en el Anexo N° 1 del presente Complemento del Prospecto Marco e informada a la SMV con anterioridad a la Fecha de Emisión.

Lugar y Agente de Pago

El pago del principal y de los intereses se realizará a través del Agente de Pago, **CAVALI S.A. I.C.L.V. (ANTES CAVALI I.C.L.V. S.A.)**, con domicilio en **AV. SANTO TORIBIO N° 143 OFICINA 501 SAN ISIDRO LIMA** en las fechas de redención y vencimiento correspondientes, y de darse el caso que estas fechas sean días no hábiles, los pagos se realizarán en el primer día hábil posterior a la fecha establecida.

Los pagos del principal y de los intereses serán atendidos exclusivamente con los fondos proporcionados por el Emisor. No existe obligación del Agente de Pago de efectuar pago alguno con sus propios recursos. El Agente de Pago no asumirá responsabilidad alguna en caso que, no obstante su requerimiento, el Emisor no cumpla con poner los fondos necesarios a su disposición en las fechas que correspondan conforme al cronograma incluido en el Complemento del Prospecto Marco respectivo.

Para efectos del pago del principal y tendrán derecho a recibir el pago de intereses o principal los titulares de los **Bonos Corporativos** cuyas operaciones hayan sido liquidadas a más tardar el día hábil anterior a la fecha de vencimiento o redención.

Interés moratorio

En caso de incumplimiento del pago acordado, se aplicará como interés moratorio la tasa de interés legal efectiva establecida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de acuerdo con la circular BCR N° 007-2003-EF/90 la cual será pagada sobre el importe del Valor Nominal de los **Bonos Corporativos**. Luego de vencido el plazo para el pago del importe acordado (intereses y/o principal, según corresponda), sin que estos hayan sido pagados, y sin perjuicio de los intereses compensatorios correspondientes de corresponder, se devengarán en forma automática los intereses moratorios que resulten aplicables sobre el monto impago, por los días que se mantenga el incumplimiento hasta su pago total. La tasa de interés legal efectiva aplicable será aquella que publique la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP el primer día útil posterior a la fecha de incumplimiento en el pago de los intereses y/o el principal.

Amortización del Principal y periodo de pago de intereses

El 100% del Principal de los **Bonos Corporativos** se pagarán en la Fecha de Redención de la Emisión o Serie, señalada en el correspondiente Aviso de Oferta. Asimismo, los intereses, de corresponder, serán pagados en las respectivas fechas de vencimiento, señaladas en el correspondiente Aviso de Oferta.

Garantías

Los Valores de la **PRIMERA EMISION** no cuentan con garantía específica sobre los activos o derechos del Emisor, estando respaldados genéricamente con su patrimonio.

Rescate anticipado de los valores

El emisor no efectuará el rescate anticipado de los **Bonos Corporativos**.

Sin perjuicio de lo anterior, el Emisor podrá rescatar los Valores de acuerdo con lo señalado por el artículo 330 de la Ley General de Sociedades, siempre que se respete lo dispuesto en el artículo 89 de la Ley del Mercado de Valores.

Orden de prelación

Las distintas Emisiones de los valores que sean realizadas por el Emisor, tendrán un orden de prelación en función al orden cronológico en que se realizó cada una de las Emisiones, de conformidad con el artículo 309 de la Ley General. No existe prelación entre las distintas Series de una misma emisión, las cuales serán amortizadas *pari passu* conforme al importe emitido, sin perjuicio de lo establecido en el artículo 42 de la Ley N° 27809, Ley General del Sistema Concursal.

Clasificación de riesgo

De acuerdo con los requerimientos de clasificación de riesgo, los valores pertenecientes a la **PRIMERA EMISION** del **QUINTO PROGRAMA DE INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA DE COFIDE**, han sido clasificados por las siguientes empresas clasificadoras de riesgo:

Empresa Clasificadora: **EQUILIBRIUM CLASIFICADORA DE RIESGO S.A.**

Fecha de Clasificación: **27 de Marzo de 2019**

Categoría de Clasificación: **AA.PE**

Significado de la Clasificación: **Refleja muy alta capacidad de pagar el capital e intereses en los términos y condiciones pactados. Las diferencias entre esta clasificación y la inmediata superior son mínimas.**

Empresa Clasificadora: **CLASS Y ASOCIADOS S.A. CLASIFICADORA DE RIESGO**

Fecha de Clasificación: **27 de Marzo de 2019**

Categoría de Clasificación: **AA+**

Significado de la Clasificación: **Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.**

LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO OTORGADAS, NO CONSTITUYEN UNA RECOMENDACIÓN DE COMPRA, RETENCIÓN O VENTA DE LOS VALORES MENCIONADOS ANTERIORMENTE.

Las clasificaciones antes señaladas están sujetas a revisión permanente durante la vigencia del **PRIMERA EMISION**, de acuerdo con las leyes aplicables.

Para una mayor información relativa a las clasificaciones de riesgo otorgadas a los valores, revisar el Anexo N° 3 del presente Complemento del Prospecto Marco.

Representación de la titularidad de los valores y forma en que se efectuará su transferencia

Los **Bonos Corporativos** del **PRIMERA EMISION** serán representados por anotaciones en cuenta e inscritos en el registro contable que mantiene CAVALI. Los **Bonos Corporativos** tienen mérito ejecutivo y son libremente transferibles, con sujeción a las normas del Mercado de Valores.

Mecanismo centralizado de negociación

Los valores del **PRIMERA EMISION** serán negociados en Rueda de Bolsa de la Bolsa de Valores de Lima, con domicilio en Pasaje Acuña N° 106, Lima, dentro de un plazo máximo de quince (15) días hábiles siguientes de su emisión. El trámite de inscripción en Rueda de Bolsa se realizará por cuenta y costo de **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE**. El Emisor se obliga a presentar a la Rueda de Bolsa de la Bolsa de Valores de Lima la información requerida conforme a lo dispuesto por el Reglamento de Inscripción y Exclusión de Valores Mobiliarios en la Rueda de Bolsa de la Bolsa de Valores de Lima (Resolución CONASEV N° 125-98-EF/94.10), la Ley del Mercado de Valores y cualquier otra norma aplicable.

Representante de los Obligacionistas

BANCO DE CREDITO DEL PERU actuará como Representante de los Obligacionistas. La persona natural que representará al Representante de los Obligacionistas es **ROBERTO BALAREZO MEDINA**, con domicilio en **CALLE CENTENARIO N° 156, URB. LAS LADERAS DE MELGAREJO LA MOLINA LIMA**. Su central telefónica es **205-9190** y su número de fax es **205-8614**.

ANEXO N° 1 PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN

Tipo de oferta

Los **Bonos Corporativos** a emitirse bajo la **PRIMERA EMISION** serán colocados a través de oferta pública.

Límites mínimos

No existe un límite mínimo de colocación para las Series a realizarse dentro de la presente Emisión.

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE se reserva el derecho de suspender o dejar sin efecto, en cualquier momento y sin necesidad de expresar causa alguna, la colocación de una o más de las Series a realizarse dentro de la presente Emisión.

Inversionistas

Los **Bonos Corporativos** serán colocados al público en general, no existiendo restricciones para su venta.

Tasa de Interés

La tasa de interés de cada Serie será una tasa nominal anual fija, determinada según al procedimiento de colocación que se detalla en la Anexo N°1 – Procedimiento de Colocación, de este Complemento del Prospecto Marco.

Cupón

El importe de los intereses (Cupón) a ser pagados en cada Fecha de Vencimiento, será equivalente a la Tasa de Interés aplicada sobre el Principal, calculado con la siguiente fórmula:

$$\text{Cupón} = (\text{Principal}) \times (\text{Tasa de Interés}) \times \left(\frac{\text{Período}}{360} \right)$$

Donde:

- Cupón: Monto de intereses por ser pagados.
- Principal: **S/. 5,000.00**
- Tasa de Interés: Tasa de Interés nominal anual a ser determinada en el momento de la colocación.
- Período: Cronograma de pago de intereses y del principal.

Para el cómputo de los intereses corridos se aplicará el criterio de intereses vencidos, es decir el cómputo del primer pago excluirá la fecha de emisión e incluirá la fecha de vencimiento. Asimismo, para los sucesivos pagos de intereses, el cómputo excluirá la fecha de vencimiento del cupón anterior e incluirá la correspondiente fecha de vencimiento.

Medios de difusión de las colocaciones por oferta pública

Los términos y condiciones de **PRIMERA EMISION** serán informados a los inversionistas mediante publicación de un Aviso de Oferta en **CUALQUIER MEDIO AUTORIZADO POR LA SMV**, la misma que podrá ser efectuada hasta el día de inicio del periodo de recepción de las órdenes de compra de los valores.

La publicación del Aviso de Oferta deberá efectuarse al menos un (01) día hábil antes de la Fecha de Colocación. El Prospecto Marco y el presente complemento están disponibles para su evaluación en el local del **AV. AUGUSTO TAMAYO N° 160 SAN ISIDRO LIMA** y en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV y serán entregados por el **GERENTE DE FINANZAS** a todos los inversionistas que lo soliciten.

Contenido del Aviso de Oferta

El aviso publicado debe contener como mínimo lo siguiente:

- Reglamento que dispone la inscripción del Programa y los valores de la presente Emisión en el Registro Público del Mercado de Valores.
- Identificación del (de los) agente(s) colocador(es).
- Identificación del Emisor.
- Identificación del instrumento con los términos y condiciones específicos de la Emisión, precisándose que la subasta se efectuará sobre la Tasa de Interés.
- Tasa de referencia máxima (no obligatorio).

- Monto por emitir y monto mínimo por Serie.
- Clasificación de riesgo vigente del Programa o Emisión, efectuada por dos (2) empresas clasificadoras de riesgo.
- Fecha de inicio y fecha límite para la entrega de las propuestas.
- Hora de inicio y hora límite para la entrega de las propuestas.
- Lugar(es) de entrega de las propuestas: dirección, teléfono, facsímil, nombre de la persona responsable de la conducción de la oferta.
- Fechas de la subasta, emisión y vencimiento.
- Número de dígitos de las propuestas.
- Fecha y modalidad de pago, indicando hora límite.
- Sistema de subasta propuesto.
- Indicación de que los prospectos Marco y Complementarios pueden ser consultados en la SMV y en las oficinas del Emisor o del Agente Colocador.

Sistema de Subasta

Subasta Holandesa sobre Tasa Fija

Recepción y confirmación de propuestas

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE administrará el libro de demanda en el cual se consignarán todas las órdenes de compra que se reciban durante el período de recepción de las órdenes de compra. El inversionista remitirá la orden de compra a **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE** vía facsímil o en forma original durante el periodo de recepción de órdenes de compra, cuya fecha de inicio y término será establecida por el Emisor y comunicada en el Aviso de Oferta.

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE recibirá las órdenes de compra hasta la 1:00 PM del último día del plazo establecido para tal efecto. La subasta tendrá lugar el día hábil inmediato anterior a la fecha de la emisión de los **Bonos Corporativos** correspondientes.

A través de la orden de compra, el inversionista manifiesta su voluntad irrevocable de adquirir los (Valores) por lo que serán responsables por su cumplimiento si fuesen favorecidos con la adjudicación. El envío de una orden de compra por parte de un inversionista implica la aceptación de todos los términos y condiciones establecidos en el Prospecto Marco y en el presente Complemento del Prospecto Marco.

Las órdenes de compra se recibirán según el formato anexo al Prospecto Marco y deberán estar correctamente llenadas y firmadas por el inversionista, sin permitirse borradores ni enmendaduras. Asimismo, deberán consignar el nombre del inversionista, el monto solicitado y la tasa de interés requerida, la cual deberá estar expresada en treintidosavos (1/32) porcentuales.

El número máximo de órdenes de compra por inversionista será cinco (5), considerándose como válidas las cinco (5) primeras que presente.

No es necesaria una confirmación de la recepción de la orden de compra; sin embargo, los inversionistas interesados en confirmar la recepción de sus órdenes de compra podrán hacerlo telefónicamente llamando al teléfono que se indique en la Orden de Compra o en el Aviso de Oferta; o mediante el sellado del cargo correspondiente en caso que la orden haya sido entregada en original.

Mecanismo de asignación

El periodo de recepción de las órdenes de compra concluirá a la 1:00 PM del día de la subasta, luego de lo cual **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE** establecerá la tasa de corte. La subasta será sobre la tasa de colocación y el mecanismo de asignación es el de Subasta Holandesa con Posibilidad de Ampliación y Propuestas de Compra Acumulativas, por lo que los valores serán asignados a una única tasa de emisión. Las órdenes de compra son acumulativas, entendiéndose que se considerará para efectos de la adjudicación, la suma de todas aquellas órdenes cuyas tasas de interés requeridas sean iguales o inferiores a la tasa de corte. El precio de colocación será a la par de su valor nominal.

La tasa de corte será determinada luego de ordenar las órdenes de compra de menor a mayor, de acuerdo con la tasa solicitada. La tasa de corte corresponderá a aquella en el que la suma del monto demandado iguale al monto base ofertado. En caso que la demanda total sea inferior al monto base ofertado, se considerará como tasa de corte aquella correspondiente a la tasa más alta solicitada en las respectivas órdenes de compra. En caso **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE** decida no ampliar el monto de la Emisión por encima del monto base ofertado, la tasa de corte será tomada como referencia para establecer la Tasa de Emisión.

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE establecerá la tasa de emisión y el monto de la emisión o Serie, pudiendo fijar este monto por debajo del monto demandado.

En caso la demanda total exceda el monto base ofertado, **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE** podrá ampliar el monto de la Serie subastada por encima del monto base y hasta el monto máximo anunciado en el Aviso de Oferta, el mismo que deberá estar dentro de los límites máximos registrados para la Emisión (y Programa, de ser el caso). En este caso, la tasa de emisión será aquella en que la demanda iguale el monto al que **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE** haya decidido ampliar la emisión.

Mecanismo de Adjudicación

Definido el monto de la emisión o Serie y la tasa de emisión, se procederá a la asignación de los **Bonos Corporativos** a aquellas órdenes de compra cuyas tasas solicitadas se encuentren por debajo o a la tasa de emisión. La tasa de emisión será única para todos los adjudicatarios.

Los **Bonos Corporativos** serán adjudicados, en primer lugar, a la orden de compra que represente la menor tasa solicitada, a la orden de compra que le siga en orden ascendente, y así sucesivamente hasta cubrir el monto de la Emisión o Serie, monto que podrá ser menor, igual o mayor al monto base de la subasta.

Mecanismo de prorrateo

En caso que la demanda exceda la oferta a la tasa de emisión, se efectuará un prorrateo proporcional entre todos los adjudicatarios cuyas órdenes de compra solicitaron una tasa igual a la tasa de emisión.

En caso el prorrateo origine la adjudicación de un número de valores no entero, el redondeo se hará a la unidad más cercana.

$$\text{Monto a adjudicar} = \frac{\text{Monto remanente a colocar} \times \text{Monto solicitado por el inversionista a tasa de emisión}}{\text{Monto total demandado a tasa de emisión}}$$

En caso el prorrateo origine la adjudicación de un número de valores no entero, el redondeo se hará a la unidad más cercana. En caso que la suma de los montos redondeados exceda el monto a emitir, se reducen las órdenes de mayor monto. En caso contrario se incrementan las órdenes de menor monto.

Liquidación y compensación de las transacciones

La adjudicación, el monto y la tasa de emisión de los **Bonos Corporativos** serán comunicados a los inversionistas vía fax. Esto se realizará entre las 3:00 PM y las 5:00 PM del día de la subasta. Los inversionistas tendrán hasta el día hábil siguiente a las 5:00 PM para cancelar los Valores que les fueron adjudicados. Los pagos se realizarán de la siguiente manera: cargo en cuenta, transferencia vía Banco Central de Reserva o abono en cuenta corriente de **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE** según se designe en la orden de compra o en el Aviso de Oferta. El formato de orden de compra podrá ser distribuido vía fax y además estará disponible para los inversionistas en el local de **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE**.

En caso que el inversionista incumpla el pago, se revocará la adjudicación de su orden de compra.

Modo y plazo para la entrega de los valores a los inversionistas adjudicados

En la Fecha de Emisión, una vez realizado el pago por parte de los inversionistas, se procederá a la emisión del **PRIMERA EMISION** y se comunicará a CAVALI para el registro correspondiente a nombre del inversionista.

La subasta podrá ser declarada desierta en caso no se presenten ofertas de compra o cuando las tasas propuestas por los inversionistas sean mayores a las expectativas del Emisor. Asimismo, el Emisor se reserva el derecho de suspender o dejar sin efecto, en cualquier momento y sin necesidad de expresar causa alguna, la colocación de los Valores. El Emisor no podrá dejar sin efecto la colocación, luego que los Valores hayan sido adjudicados a los respectivos adquirentes.

Costos de la emisión de los Instrumentos

Corresponderá a **CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE** asumir, a su entero y exclusivo cargo, todos los gastos, derechos y contribuciones que se originen y/o deriven de la emisión de los **Bonos Corporativos** y de los documentos públicos o privados que sean necesarios para su debida formalización y emisión; incluyéndose en éstos el pago de cualesquiera derechos, contribuciones e impuestos que deban efectuarse para dicho fin ante la SMV o ante cualquier otra entidad pública o privada.

Entidad Estructuradora

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE
Dirección: **AV. AUGUSTO TAMAYO N° 160 SAN ISIDRO LIMA**
OTROS DE TIPOS DE INTERMEDIACION FINANCIERA N.C.P.

Agente Colocador

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE
Dirección: **AV. AUGUSTO TAMAYO N° 160 SAN ISIDRO LIMA**
OTROS DE TIPOS DE INTERMEDIACION FINANCIERA N.C.P.

A la fecha de elaboración del presente Complemento del Prospecto Marco, no existe el marco legal correspondiente a la implementación de prácticas de estabilización de precios. Por lo tanto, no se aplicarán prácticas de estabilización de precios que puedan mantener o afectar el precio de los Bonos Corporativos a ser ofrecidos.