SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO

INMOBILIARIA DON ANTONIO, S.A.

Registro: Resolución No. SMV-418-18
Fecha de Resolución: 17 de septiembre de 2018

SMV 24SEP'18PM 1:48

Monto de la Emisión: US$250,000,000.00
Emisión Pública de Bonos Corporativos

Inmobiliaria Don Antonio, S.A. con domicilio comercial en Edificio Tula, esquina de Vía España y Vía Argentina, Ciudad de Panamá, República de Panamá. Su apartado postal es 0830-00682. Su número de teléfono es 270-5500 y su número de fax es 270-0887.

Con relación a la oferta de los Bonos Corporativos de INMOBILIARIA DON ANTONIO, S.A., por este medio notificamos los términos y condiciones de la **Serie A**:

	Serie A (Senior)
Fecha de Oferta	26 de Septiembre de 2018
Fecha de Emisión	28 de Septiembre de 2018
Monto de la Serie	US$116,000,000.00
Tasa de Interés	Tasa fija de 7.125% anual, durante los primeros 5 años de la Emisión y posteriormente Tasa Flotante de 3M Libor + 4.00%, mínimo 5.25%.
Pago de Intereses	Los días quince (15) de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año hasta la Fecha de Vencimiento.
Pago de Capital	El capital de los Bonos Serie A (Senior) se pagará mediante treinta y seis (36) abonos trimestrales a capital contados a partir de la terminación del periodo de gracia de un año que inicia en la Fecha de Liquidación de la Serie A (Senior), y un último pago de capital que se realizará en la Fecha de Vencimiento de los Bonos Serie A (Senior) por el monto requerido para cancelar el Saldo Insoluto a Capital de los Bonos Serie A (Senior) ("Amortización Programada"). Los abonos a capital se realizarán en cada Día de Pago de Intereses, de acuerdo a la siguiente tabla de amortización: [illegible] | % Trimestral | %Anual 1 | 0% | 0.0% 2 | 1.25% | 5.0% 3 | 1.25% | 5.0% 4 | 1.25% | 5.0% 5 | 1.25% | 5.0% 6 | 1.5% | 6.0% 7 | 1.5% | 6.0% 8 | 1.5% | 6.0% 9 | 1.5% | 6.0% 10 | 1.5% | 6.0% Al vto. | | 50.0% Los pagos a capital serán distribuidos pro-rata entre los Bonos emitidos y en circulación.
Base	Para el cálculo de los intereses se utilizarán los días transcurridos en cada Periodo de Interés y una base de trescientos sesenta (360) días (días transcurridos/360).
Plazo de la Serie A	10 años
Fecha de Vencimiento	28 de Septiembre de 2028
Garantía de la Serie A y de la Emisión	Los Bonos Serie A (Senior) estarán garantizados a través de un Fideicomiso Irrevocable de Garantía con BG Trust, Inc. que contendrá, entre otras (i) los derechos dimanantes de la primera hipoteca y anticresis sobre ciertos Bienes Inmuebles del Emisor, (ii) el importe de la cesión de las indemnizaciones provenientes de las pólizas de seguro sobre los Bienes Inmuebles, (iii) los fondos depositados en la Cuenta de Reserva de Servicio de Deuda, y en cualquier otra cuenta que de tiempo en tiempo establezca el Agente Fiduciario para el cumplimiento de su encargo fiduciario bajo el Contrato de Fideicomiso
Redención	Los Bonos de la Serie A podrán ser redimidos por el Emisor anticipadamente, total o parcialmente, en un Día de Pago de Intereses, sujeto a las siguientes penalidades: A partir de la Fecha de Liquidación y hasta que se cumpla el tercer aniversario de la Fecha de Liquidación al ciento tres por ciento (103%) del valor insoluto de capital de los Bonos; después del tercer (3) aniversario y hasta que se cumpla el quinto (5) aniversario de la Fecha de Liquidación al ciento dos por ciento (102%) del valor insoluto de capital de los Bonos; después del quinto (5) aniversario de la Fecha de Liquidación al ciento uno por ciento (101%) del valor insoluto de capital de los Bonos; y después del sexto (6) aniversario de la Fecha de Liquidación al cien por ciento (100%) del valor insoluto de capital de los Bonos, de acuerdo a lo establecido en la Sección III.A.10 del Prospecto Informativo y en base a los términos del propio Bono. Adicionalmente, el Emisor podrá hacer redenciones parciales extraordinarias al cien por ciento (100%) del valor insoluto de capital de los Bonos Serie A (Senior), siempre y cuando las haga con los fondos recibidos en concepto de indemnizaciones provenientes de pólizas de seguros.
Uso de los Fondos Recaudados	Cancelar la deuda existente del Emisor, específicamente la Línea de Adelantos Sindicada, otorgada por Banco General S.A., Banistmo S.A., Banco Davivienda (Panamá), S.A. y Banco Nacional de Panamá según contrato fechado el 28 de septiembre de 2017.
Nombre de la Calificadora y Calificación Otorgada a la Emisión	Fitch Ratings – Calificación AA-(pan)

El Emisor:

INMOBILIARIA DON ANTONIO, S.A

IGOR CHRISTOS KANELOPULOS

Fecha de Impresión 21 de septiembre de 2018

BGI | BG Investment Co., Inc. BG Valores

Casa de Valores
BG Investment Co., Inc. y BG Valores S.A.