

BETHSON INVESTMENT GROUP, INC.

Registro: Resolución SMV-98-24 del 18 de marzo de 2024

Fecha de Resolución: 18 de marzo de 2024

Monto Registrado de la Emisión: Hasta US\$10,000,000.00

PROGRAMA ROTATIVO DE BONOS CORPORATIVOS

Bella Vista, Calle 61 Este, PH Panama Business Tower (Grupo Shahani), Panamá

SUPLEMENTO #1 AL PROSPECTO INFORMATIVO CORRESPONDIENTE A LA OFERTA PÚBLICA DEL PROGRAMA ROTATIVO DE BONOS CORPORATIVOS DE BETHSON INVESTMENT GROUP, INC.

Mediante Resolución SMV-98-24 del 18 de marzo de 2024, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó el registro de la oferta pública del Programa Rotativos de Bonos Corporativos (“BONOS”) a ser emitidos por **BETHSON INVESTMENT GROUP, INC.** (“El Emisor”) hasta por un monto de Diez Millones de Dólares (US\$10,000,000.00), moneda de los Estados Unidos de América.

TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA SERIE

Serie	: A
Monto de la Emisión	: Hasta US\$10,000,000.00 (Diez Millones de Dólares)
Tasa de Interés	: 6.85%
Base del cálculo de tasa	: Sobre la base de un año de 360 días
Plazo	: 10 años
Precio	: 100%
Fecha de Oferta	: 26 de marzo de 2024
Fecha de Emisión	: 28 de marzo de 2024
Fecha de Vencimiento	: 28 de marzo de 2034
Pago de Intereses	: Pagos trimestrales, los días veintiocho (28) de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año y hasta su fecha de vencimiento, y en caso de no ser este un Día Hábil, el pago se hará el primer Día Hábil siguiente.
Pago de Capital	: Para cada una de las series, el valor nominal de cada Bono se podrá pagar mediante un solo pago a capital en su Fecha de Vencimiento, en abonos extraordinarios a capital o mediante amortizaciones a capital, cuyos pagos podrán ser realizados con la frecuencia que establezca el Emisor, para cada serie, ya sea mediante pagos mensuales, trimestrales, semestrales o anuales y comunicado mediante Suplemento al Prospecto Informativo a más tardar tres (3) Días Hábiles antes de la Fecha de Oferta de la(s) Serie(s) Respectiva(s) a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá y a la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. Esta serie cuenta con amortizaciones a capital, hasta su vencimiento, producto del pago trimestral del emisor. Ver detalle en “Amortización Programada”.
Redención anticipada	: El Emisor podrá redimir anticipadamente los Bonos, total o parcialmente, de cada una de las series o la totalidad de las mismas, en cualquier fecha de pago de interés o en el cualquier momento que lo estime conveniente, según lo estipulado en los Suplementos al Prospecto Informativo de cada Serie. El Emisor no podrá establecer el monto exacto de la redención, por lo cual los mismos no pueden ser establecidos previamente.



El Emisor deberá hacer redenciones obligatorias parciales a prorrata entre todas las series emitidas y en circulación, sin penalidad y al 100% del Saldo Insoluto de Capital en caso de fondos recibidos por venta de activos fijos o sobre los bienes dados en garantía. Esto causaría una redención obligatoria sin que los Tenedores Registrados reciban compensación alguna por la oportunidad que pierden de seguir recibiendo intereses sobre la porción de los Bonos redimida. No se cobrará una penalidad por redención anticipada total o parcial.

Descripción de las Garantías

: Esta Emisión estará garantizada por un Fideicomiso de Garantía y Administración (el “Fideicomiso de Garantía y Administración”) con Uni Trust, Inc. como Agente Fiduciario. El Fideicomiso de Garantía y Administración será constituido y la propiedad de los Bienes Fideicomitados efectivamente trasferida al Fiduciario dentro del plazo máximo de ciento veinte (120) días calendario desde la Fecha de Oferta de la primera Serie. Cuenta con una cobertura igual o superior al doscientos por ciento (200.2%) del valor del saldo insoluto adeudado a los Tenedores Registrados por razón de los bonos emitidos y en circulación.

Amortización Programada

Fechas de Pago	PERIODO ACTUAL	Cuotas de Amortización Mensual
28 de junio de 2024	1	13,041.67
28 de septiembre de 2024	2	15,172.75
28 de diciembre de 2024	3	17,335.76
28 de marzo de 2025	4	18,973.34
28 de junio de 2025	5	15,438.35
28 de septiembre de 2025	6	15,741.83
28 de diciembre de 2025	7	17,964.46
28 de marzo de 2026	8	20,119.35
28 de junio de 2026	9	16,619.79
28 de septiembre de 2026	10	16,934.27
28 de diciembre de 2026	11	19,163.79
28 de marzo de 2027	12	21,325.72
28 de junio de 2027	13	17,873.85
28 de septiembre de 2027	14	18,209.32
28 de diciembre de 2027	15	20,445.88
28 de marzo de 2028	16	20,755.37
28 de junio de 2028	17	19,214.30
28 de septiembre de 2028	18	19,572.22
28 de diciembre de 2028	19	21,784.08
28 de marzo de 2029	20	23,961.65
28 de junio de 2029	21	20,614.53
28 de septiembre de 2029	22	20,995.87
28 de diciembre de 2029	23	23,247.78
28 de marzo de 2030	24	25,433.24
28 de junio de 2030	25	22,143.75
28 de septiembre de 2030	26	22,550.71
28 de diciembre de 2030	27	24,811.20
28 de marzo de 2031	28	27,005.67
28 de junio de 2031	29	23,778.34
28 de septiembre de 2031	30	24,212.67
28 de diciembre de 2031	31	26,482.32
28 de marzo de 2032	32	26,894.05
28 de junio de 2032	33	25,525.53
28 de septiembre de 2032	34	25,989.12
28 de diciembre de 2032	35	28,237.52
28 de marzo de 2033	36	30,452.26
28 de junio de 2033	37	27,361.70
28 de septiembre de 2033	38	27,856.02
28 de diciembre de 2033	39	30,145.74
28 de marzo de 2034	40	32,370.95

INFORMACIÓN ADICIONAL

Uso de los Fondos : El producto neto de la venta de los Bonos, que luego de descontar los gastos de la Emisión equivalen a US\$9,885,026.39, serán utilizados para (i) repago de créditos con garantía hipotecaria adquiridos por la sociedad Desarrollo Tabra, S.A. (ii) repago de intereses y capital con el fondo de reserva y (iii) para capital de trabajo.

Calificadora y Calificación : Pacific Credit Rating (PCR) Calificación paBBB - con Perspectiva Estable. La calificación del Programa Rotativo de Bonos Corporativos de Bethson Investment Group, Inc., se fundamenta en los ingresos generados por renta y venta de propiedades. También se consideran los ajustados niveles de liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Adicional, se considera el adecuado nivel de cobertura que se presenta en sus proyecciones financieras, demostrando una adecuada capacidad de pago de la deuda. Por último, la calificación también considera el respaldo de su grupo económico la cual posee una amplia experiencia en el mercado.

Fecha de impresión de suplemento : Veintiuno de marzo de 2024.

BETHSON INVESTMENT GROUP, INC.



Firmante:
Cédula: