

TAD REAL ESTATE, S.A. Y SUBSIDIARIAS

SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO

Resolución No. SMV- 364-23 de 14 de septiembre de 2023
Programa Rotativo de Bonos Corporativos y Bonos Subordinados no Acumulativos
("Bonos")

Monto Registrado de la Emisión: Cincuenta Millones de dólares
(US\$50,000,000.00)

Dirección del Emisor: Parque Industrial, Costa del Este, Calle 3era Final, Edificio 72B,
Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Teléfono: (507) 395-1300

A. Términos y Condiciones de los Bonos Subordinados No Acumulativos de la Serie C.

Período de Vigencia del Programa Rotativo: El Programa Rotativo de Bonos Corporativos cuenta con un período de vigencia de diez (10) años contados desde la fecha de resolución de registro de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Serie: C

Monto: US\$3,879,000.00.

Tipo de Instrumento: Bonos Corporativos.

Tasa de Interés Fija: 12.00% anual fijo.

Base de Cálculo: 365/365.

Plazo de la Serie: 50 Años.

Fecha de Oferta: 22 de noviembre de 2023.

Fecha de Emisión: 24 de noviembre de 2023.

Fecha de Vencimiento: 24 de noviembre de 2073.

Periodo y Fecha de Pago de Intereses: La Frecuencia de Pago de Interés será trimestral. El pago de intereses se hará el 15 de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, y en caso de no ser este un Día Hábil, entonces el pago se hará el primer Día Hábil siguiente.

Los Bonos Subordinados No Acumulativos no devengarán intereses durante el período de suspensión de Intereses, cuando así lo establezca el Emisor.

Forma y Fecha de Pago de Capital: El pago de capital de los Bonos Subordinados No Acumulativos de pagará en la Fecha de Vencimiento.

Fecha de impresión: 14 de noviembre de 2023.

Redención Anticipada: Los Bonos Subordinados No Acumulativos de cualquier serie podrán ser redimidos total o parcialmente, a opción del Emisor a partir de su Fecha de Emisión Respectiva y al cien por ciento (100%) de su Saldo Insoluto. Cualquier redención anticipada, ya sea parcial o total podrá ser efectuada en cualquier fecha. En los casos de redenciones parciales por el Emisor, no aplicará un monto mínimo. Dicho pago se deberá realizar a prorrata a todos los Tenedores Registrados de los Bonos Subordinados No Acumulativos de la Serie a redimir. En caso de que el Emisor decida redimir anticipadamente estos Bonos Subordinados No Acumulativos, así lo comunicará a los Tenedores Registrados de la Serie a redimir, con no menos de diez (10) días de anterioridad a la Fecha de Redención Anticipada, mediante el procedimiento para la remisión de Hechos Relevantes a la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. y la Superintendencia de Mercado de Valores con indicación del monto de los Bonos Subordinados No Acumulativos a ser redimidos, la Fecha de Redención Anticipada y la Serie que corresponde. Dicho pago se deberá realizar a prorrata a todos los Tenedores Registrados de los Bonos Subordinados No Acumulativos de la Serie a redimir. La porción del saldo redimida de los Bonos Subordinados No Acumulativos dejará de devengar intereses a partir de la Fecha de Redención Anticipada, siempre y cuando el Emisor aporte e instruya pagar al Agente de Pago, Registro y Transferencia las sumas de dinero necesarias para cubrir la totalidad de los pagos para la redención anticipada.

No se podrán realizar redenciones anticipadas de Bonos Subordinados No Acumulativos mientras existan Bonos Garantizados emitidos y en circulación.

Uso de Fondos: Los fondos derivados de la presente facilidad serán utilizados para cancelar cuentas por pagar accionistas y suscribir préstamos con Partes Relacionadas.


Calificadora de Riesgo: Pacific Credit Rating (PCR)

Calificación del Programa: BBB+

Garantías: Las obligaciones a cargo del Emisor derivadas de los Bonos Subordinados No Acumulativos no contarán con garantía alguna.

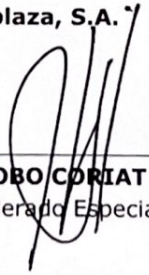
Atentamente,

TAD REAL ESTATE, S.A.




JACOBO CORIAT
Apoderado Especial

Corplaza, S.A.




JACOBO CORIAT
Apoderado Especial

Corsion, S.A.



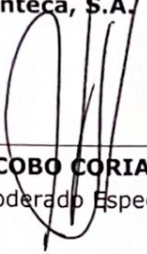
JACOBO CORIAT
Apoderado Especial

DVD Enterprises Corp.



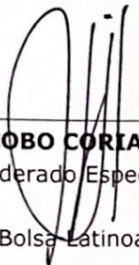
JACOBO CORIAT
Apoderado Especial

**Inversiones Inmobiliarias
Monteca, S.A.**



JACOBO CORIAT
Apoderado Especial

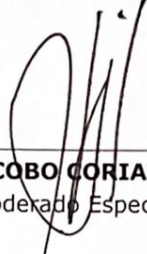
La Antigua, S.A.



JACOBO CORIAT
Apoderado Especial

cc: Bolsa Latinoamericana de Valores.

J. Coriat Properties, Inc.



JACOBO CORIAT
Apoderado Especial

Wiso Properties, S.A.



JACOBO CORIAT
Apoderado Especial