

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

RESOLUCION No. SMV-390 -23
(De 29 de septiembre de 2023)

La Superintendencia del Mercado de Valores, en uso de sus facultades legales, y

CONSIDERANDO:

Que el artículo 14 del Texto Único del Decreto Ley No. 1 de 8 de julio de 1999 y sus leyes reformativas, atribuye al Superintendente del Mercado de Valores la facultad de resolver las solicitudes de registro de valores para ofertas públicas y cualesquiera otras que se presenten a la Superintendencia con arreglo a la Ley del Mercado de Valores;

Que mediante la Resolución SMV No.408/2016 de 16 de junio de 2016, la Superintendente del Mercado de Valores resolvió delegar indefinidamente a la titular de la Dirección de Emisores o a quien la supla en su ausencia, resolver las solicitudes de modificación a términos y condiciones de valores registrados;

Que el emisor **F.C. Inmobiliaria, S.A.**, sociedad anónima debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, inscrita en la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá se le autorizó para oferta pública los valores registrados mediante la Resolución SMV No.410-21 de 26 de agosto de 2021;

Que, **F.C. Inmobiliaria, S.A.**, solicitó ante la Superintendencia del Mercado de Valores, mediante apoderado especial, el registro de modificación de los términos y condiciones de la Serie A, de los valores antes detallados, con fundamento en el Acuerdo No.4-2003 de 11 de abril de 2003;

Que la solicitud en referencia, así como los documentos que la sustentan fueron analizados por la Dirección de Emisores de esta Superintendencia,

Que la solicitud consiste en modificar los términos y condiciones conforme de observan en el comunicado de hecho de importancia oportunamente divulgado a través del SERI;

Por lo anteriormente expuesto, la Superintendencia del Mercado de Valores, en ejercicio de sus funciones,

RESUELVE:

Artículo Único: Registrar la modificación a los términos y condiciones de la Serie A de los valores registrados mediante la Resolución SMV No.410-21 de 26 de agosto de 2021; de la sociedad **F.C. Inmobiliaria, S.A.**, en lo que respecta a lo siguiente:

Bonos Corporativos de la Serie A por la suma de Trece Millones de Dólares (US\$13,000,000.00)																																									
Término y Condición	y	Término y Condición Original	Término y Condición Modificado																																						
Fecha de vencimiento		31 de enero de 2032	30 de junio de 2033 (17 meses adicionales)																																						
Forma y Fecha de Pago de Capital		El pago de capital del préstamo será de acuerdo con el siguiente cronograma estimado de pago: <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"><thead><tr><th style="text-align: center;">Año</th><th style="text-align: center;">Amortización</th></tr></thead><tbody><tr><td style="text-align: center;">1</td><td style="text-align: center;">0%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">2</td><td style="text-align: center;">0%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">3</td><td style="text-align: center;">2%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">4</td><td style="text-align: center;">5%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">5</td><td style="text-align: center;">9%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">6</td><td style="text-align: center;">13%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">7</td><td style="text-align: center;">15%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">8</td><td style="text-align: center;">17%</td></tr></tbody></table>	Año	Amortización	1	0%	2	0%	3	2%	4	5%	5	9%	6	13%	7	15%	8	17%	El pago de capital del préstamo será de acuerdo con el siguiente cronograma estimado de pago: <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"><thead><tr><th style="text-align: center;">Año</th><th style="text-align: center;">Amortización</th></tr></thead><tbody><tr><td style="text-align: center;">1</td><td style="text-align: center;">0%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">2</td><td style="text-align: center;">0%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">3</td><td style="text-align: center;">0%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">4</td><td style="text-align: center;">0%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">5</td><td style="text-align: center;">0%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">6</td><td style="text-align: center;">6.58%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">7</td><td style="text-align: center;">6.77%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">8</td><td style="text-align: center;">7.31%</td></tr><tr><td style="text-align: center;">9</td><td style="text-align: center;">7.54%</td></tr></tbody></table>	Año	Amortización	1	0%	2	0%	3	0%	4	0%	5	0%	6	6.58%	7	6.77%	8	7.31%	9	7.54%
Año	Amortización																																								
1	0%																																								
2	0%																																								
3	2%																																								
4	5%																																								
5	9%																																								
6	13%																																								
7	15%																																								
8	17%																																								
Año	Amortización																																								
1	0%																																								
2	0%																																								
3	0%																																								
4	0%																																								
5	0%																																								
6	6.58%																																								
7	6.77%																																								
8	7.31%																																								
9	7.54%																																								

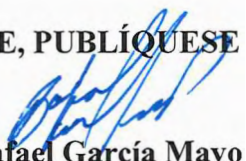
M

	<table border="1"> <tr> <td>9</td> <td>19%</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>20%</td> </tr> </table>	9	19%	10	20%	<table border="1"> <tr> <td>10</td> <td>8.0%</td> </tr> <tr> <td>11</td> <td>4.15%</td> </tr> </table> <p>El Emisor podrá cancelar el Saldo Insoluto a Capital mediante una nueva facilidad de crédito, sin limitarlo a préstamos bancarios o futuras emisiones de valores.</p>	10	8.0%	11	4.15%						
9	19%															
10	20%															
10	8.0%															
11	4.15%															
Periodo y Fecha de Pago de Intereses	<p>Los intereses de los Bonos se pagarán trimestralmente, los días 30 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 30 de diciembre de cada año hasta su Fecha de Vencimiento o su Redención Anticipada. La primera fecha de pago será el día 30 de marzo de 2022.</p>	<p>Los intereses de los Bonos se pagarán anualmente los treinta (30) de junio de cada año hasta su Fecha de Vencimiento o su Redención Anticipada. Los pagos anuales de intereses generados se realizarán a partir del segundo semestre del año 2023. Es decir que los intereses que se generen desde el 1 de julio 2023 al 31 de diciembre de 2023, serán pagados el 30 de junio de 2024.</p> <p>La tasa de interés de los Bonos se pagará de la siguiente forma:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Tasa de interés</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2023</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>2026</td> <td>2.25%</td> </tr> <tr> <td>2027</td> <td>3.75%</td> </tr> <tr> <td>2028 hasta la Fecha de Vencimiento</td> <td>5%</td> </tr> </tbody> </table> <p>El remanente de los intereses dejados de pagar por aproximadamente B/1,518,472.23 se acumulará y serán pagados en la Fecha de Vencimiento.</p>	Año	Tasa de interés	2023	2%	2024	2%	2025	2%	2026	2.25%	2027	3.75%	2028 hasta la Fecha de Vencimiento	5%
Año	Tasa de interés															
2023	2%															
2024	2%															
2025	2%															
2026	2.25%															
2027	3.75%															
2028 hasta la Fecha de Vencimiento	5%															
Redención Anticipada	<p>No habrá penalidad para la redención parcial y total de la Serie A.</p>	<p>Habrá una penalidad del 1% por redención parcial o total durante los tres (3) primeros años. A partir del tercer año, no habrá penalidad.</p>														

Contra esta Resolución cabe el Recurso de Reconsideración ante el Superintendente del Mercado de Valores y de Apelación ante la Junta Directiva de la Superintendencia del Mercado de Valores. Para interponer cualquiera de estos recursos se dispondrá de un término de cinco (5) días hábiles siguientes a su notificación. Es potestativo del recurrente interponer el recurso de apelación, sin interponer el recurso de reconsideración.

Fundamento de Derecho: Texto Único del Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999 y sus leyes reformatorias Acuerdo No.4-2003 de 11 de abril de 2003 y sus modificaciones, Acuerdo No.2-10 de 16 de abril de 2010; y Resolución SMV No.408/2016 de 16 de junio de 2016.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE


Rafael García Mayo rca
 Director de Emisor@s