



Panamá, 22 de diciembre de 2014

Señora
Yolanda Real
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
PH Global Plaza, Piso 8
Calle 50
Ciudad.-

SUPERVAL 22DEZ'14AM10:34

CONS: 16501

RECIBIDO POR:

Respetada señora Real:


Adjunto sírvase recibir un **(1)** Suplemento al Prospecto Informativo sobre la Emisión de Bonos Corporativos de Los Castillos Real Estate Inc. de US\$70,000,000.00, para la siguiente serie:

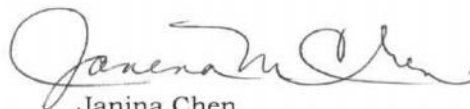
Serie B
Monto: US\$16,920,000.00
Fecha de Emisión: 26 de Diciembre de 2014
Fecha de Vencimiento: 26 de Diciembre de 2029
Tasa de Interés- Variable: Libor 3 meses +3.50%, sujeto a un mínimo de 4.75%

Sin otro particular por el momento, nos despedimos.

Atentamente,

BANCO GENERAL, S.A.
Agente de Pago, Registro y Transferencia


Annuala Williams
Firma Autorizada


Janina Chen
Firma Autorizada



SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO

LOS CASTILLOS REAL ESTATE INC.

Registro: Resolución SMV No.585-14
 Fecha de Resolución: 25 de noviembre de 2014
 Monto de la Emisión: US\$70,000,000.00

SUPERVAL 22DEC14AM10:35

BONOS CORPORATIVOS

Los Castillos Real Estate, Inc., tiene domicilio comercial en Edificio Do It Center El Dorado, Calle Miguel Brostella, Boulevard El Dorado, Panamá, República de Panamá, teléfono 360-1300, fax 236-6776.

Con relación a la oferta de los bonos corporativos de **LOS CASTILLOS REAL ESTATE INC.**, aprobada por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución SMV No. 585-14 de 25 de noviembre de 2014, con un valor nominal de hasta SETENTA MILLONES DE DOLARES (US\$70,000,000.00), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, emitidos en varias serie. Por este medio notificamos que la Serie B de dicha emisión tendrá la siguiente Fecha de Oferta, Monto, Tasa de Interés, Plazo, Fecha de Vencimiento y Garantía:

Serie B																																				
Fecha de Oferta	26 de diciembre de 2014																																			
Fecha de Emisión	26 de diciembre de 2014																																			
Monto	US\$16,920,000.00																																			
Tasa de Interés - Variable	Libor 3 meses + 3.50%, sujeto a un mínimo de 4.75%																																			
Pago de Intereses	Los intereses serán pagados mensualmente los días quince (15) de cada mes																																			
Pago de Capital	El capital será pagado por el Emisor mediante ciento ochenta (180) abonos mensuales los días quince (15) de cada mes y un último pago al vencimiento, de acuerdo al Cronograma de Pago indicado en el Prospecto Informativo																																			
Base	Para el cálculo de los intereses se utilizarán los días transcurridos en el periodo y una base de 360 días (días transcurridos / 360).																																			
Plazo	15 años																																			
Fecha de Vencimiento	26 de diciembre de 2029																																			
Garantía	A continuación se detallan los Bienes Inmuebles hipotecados a favor del Agente Fiduciario a la fecha de este Suplemento.																																			
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Propiedad</th> <th>Finca</th> <th>Ubicación</th> <th>Área (m²)</th> <th>Valor de Venta Rápida (US\$)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>La Doña</td> <td>413566, 413567, 413568, 413569, 413570</td> <td>CC La Nueva Doña, Panamá</td> <td>3,352</td> <td>6,525,000</td> </tr> <tr> <td>Chorrera</td> <td>446686</td> <td>CC Boulevard Costa Verde, Panamá Oeste</td> <td>3,920</td> <td>10,575,000</td> </tr> <tr> <td>Vista Alegre</td> <td>382984</td> <td>CC Westland Mall, Panamá Oeste</td> <td>50</td> <td>213,750</td> </tr> <tr> <td>Santiago</td> <td>473575</td> <td>CC Boulevard Santiago, Veraguas</td> <td>3,707</td> <td>7,250,000</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td></td> <td>11,029</td> <td>24,563,750</td> </tr> <tr> <td>Cobertura de Garantías</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>145.2%</td> </tr> </tbody> </table>	Propiedad	Finca	Ubicación	Área (m ²)	Valor de Venta Rápida (US\$)	La Doña	413566, 413567, 413568, 413569, 413570	CC La Nueva Doña, Panamá	3,352	6,525,000	Chorrera	446686	CC Boulevard Costa Verde, Panamá Oeste	3,920	10,575,000	Vista Alegre	382984	CC Westland Mall, Panamá Oeste	50	213,750	Santiago	473575	CC Boulevard Santiago, Veraguas	3,707	7,250,000	Total			11,029	24,563,750	Cobertura de Garantías				145.2%
	Propiedad	Finca	Ubicación	Área (m ²)	Valor de Venta Rápida (US\$)																															
	La Doña	413566, 413567, 413568, 413569, 413570	CC La Nueva Doña, Panamá	3,352	6,525,000																															
	Chorrera	446686	CC Boulevard Costa Verde, Panamá Oeste	3,920	10,575,000																															
	Vista Alegre	382984	CC Westland Mall, Panamá Oeste	50	213,750																															
	Santiago	473575	CC Boulevard Santiago, Veraguas	3,707	7,250,000																															
Total			11,029	24,563,750																																
Cobertura de Garantías				145.2%																																
Redención	El Emisor podrá redimir anticipadamente parcial o totalmente, una vez transcurridos tres (3) años contados a partir de la Fecha de Oferta de cada Serie, sujeto a las siguientes condiciones: (i) cumplidos los tres (3) años y hasta que se cumpla el quinto (5) año, el precio de redención anticipado será de ciento dos por ciento (102%) del Saldo Insoluto a Capital, (ii) cumplido los cinco (5) años y hasta que se cumpla el sexto (6) año, el precio de redención anticipado será de ciento un por ciento (101%) del Saldo Insoluto a Capital, y (iii) cumplidos los seis (6) años el Emisor podrá, a su entera disposición, redimir los Bonos al cien por ciento (100%) del Saldo Insoluto a Capital.																																			



El Emisor:

LOS CASTILLOS REAL ESTATE, INC.

Fecha de Impresión: 22 de diciembre de 2014



Casa de Valores

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