



## PROSPECTO INFORMATIVO UHR DEVELOPMENT, INC

UHR Development, Inc., Sociedad Anónima constituida, de conformidad con las leyes de la República de Panamá, se encuentra inscrita en la sección mercantil del Registro Público en la ficha 606955 y documento 1306020, desde el 10 de marzo de 2008, fue constituida mediante Escritura Pública No. 5723 de 5 de marzo de 2008 de la Notaría Primera del Circuito de Panamá. Tiene su domicilio principal en Calle 53, Marbella, Edificio World Trade Center, tercer piso, oficina 301, Ciudad de Panamá.

## DOCE MILLONES DE DÓLARES (US\$ 12, 000, 000.00) Bonos Corporativos

Oferta Pública de Bonos Corporativos (en adelante los “Bonos”) de UHR DEVELOPMENT, INC (en adelante el “Emisor” o “UHR DEVELOPMENT”) por un valor nominal total de hasta Doce Millones de Dólares (US\$12, 000, 000.00), emitidos en forma nominativa y registrada, sin cupones en denominaciones de Mil Dólares (US\$1,000) y sus múltiplos, los cuáles serán ofrecidos a su valor nominal. Los Bonos serán emitidos en una sola Serie y serán ofrecidos a partir del 22 de febrero de 2013. Los Bonos devengarán una tasa de siete por ciento (7.00%). Los intereses serán pagaderos trimestralmente todos los 15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año hasta su Fecha de Vencimiento y según las reglas de amortización de capital. La base para el cálculo será 30/360. La Fecha de Vencimiento de los Bonos será de tres (3) años contados a partir de la emisión. El pago de capital de los Bonos será a su vencimiento.

Los Bonos estarán garantizados por un Fideicomiso de Garantía que será administrado por FIDUCIARIA LAFISE, S.A., a favor de los Tenedores Registrados de los Bonos y contará con un fideicomiso de administración de los fondos recibidos producto de la emisión y venta de las unidades hoteleras que serán administrados igualmente por FIDUCIARIA LAFISE, S.A.

El valor nominal total de esta Emisión de US\$12, 000, 000.00 / US\$ 1, 545, 704 representa (7.76) veces el capital pagado del emisor al 30 de septiembre de 2012.

### PRECIO INICIAL DE VENTA: 100% \*

**LA OFERTA PÚBLICA DE ESTOS VALORES HA SIDO AUTORIZADA POR LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES. ESTA AUTORIZACION NO IMPLICA QUE LA COMISIÓN RECOMIENDA LA INVERSIÓN EN TALES VALORES NI REPRESENTA OPINIÓN FAVORABLE O DESFAVORABLE SOBRE LA PERSPECTIVA DEL NEGOCIO. LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES NO SERÁ RESPONSABLE POR LA VERACIDAD DE LA INFORMACIÓN PRESENTADA EN ESTE PROSPECTO O DE LAS DECLARACIONES CONTENIDAS EN LAS SOLICITUDES DE REGISTRO.**

Denominación	Precio al público	Comisiones y Gastos	Monto neto al Emisor
Por Unidad	US\$1,000.00*	US\$21.34**	US\$ 978.66
Emisión	US\$12,000,000.00	US\$256,025	US\$11,743,975.00

\*Precio inicial sujeto a cambios

\*\*Incluye la Comisión de Venta

**EL LISTADO Y NEGOCIACION DE ESTOS VALORES HA SIDO AUTORIZADO POR LA BOLSA DE VALORES DE PANAMA, S.A. ESTA AUTORIZACION NO IMPLICA SU RECOMENDACION U OPINION ALGUNA SOBRE DICHOS VALORES O EL EMISOR.**

Fecha de Oferta: 22 de febrero de 2013

Fecha de Impresión: 2 de octubre de 2012, actualizado el 6 de febrero de 2013

Resolución SMV No. 338-12 de 2 de octubre de 2012, modificada por la Resolución SMV No.59-13 del 6 de febrero de 2013

**Lafise Valores, S.A.**  
**Casa de Valores / Agente Colocador**

## DIRECTORIO

### UHR DEVELOPMENT, INC.

#### Emisor

Calle 53, Marbella, World Trade Center  
Piso 3, oficina 301  
República de Panamá  
Tel. 264-3800 / Fax 264-6979  
Contacto: Bruno Carnesella  
Email: [commercial@unicompanama.com](mailto:commercial@unicompanama.com)  
[www.unicornpanama.com](http://www.unicornpanama.com)

### LAFISE VALORES, S.A.

#### Agente Colocador

Torre Global Bank  
Calle 50, Ciudad de Panamá  
República de Panamá  
piso 37, oficina 3701  
Tel. 340-9400 / Fax 340-3428  
Contacto: Raúl Alegrett  
Email: [ralegrett@lafise.com.pa](mailto:ralegrett@lafise.com.pa)  
[www.lafise.com.pa](http://www.lafise.com.pa)

### BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ, S.A.

#### Listado de Valores

Edificio Bolsa de Valores. Avenida Federico Boyd y  
calle 49  
Apartado 87-0878  
Ciudad de Panamá  
República de Panamá  
Tel. 269-1966 / Fax: 269-2457  
Contacto: Roberto Brenes  
Email: [rbrenesp@panabolsa.com](mailto:rbrenesp@panabolsa.com)  
[www.panabolsa.com](http://www.panabolsa.com)

### CENTRAL LATINOAMERICANA DE VALORES, S.A

#### (LATINCLEAR)

#### Central de Custodia

Edificio Bolsa de Valores. Avenida Federico  
Boyd y calle 49  
Apartado 87-4009  
Ciudad de Panamá  
República de Panamá  
Tel. 214-6105 / Fax 214-8175  
Contacto: Iván Díaz  
Email: [ldiaz@latinclear.com](mailto:ldiaz@latinclear.com)  
[www.latinclear.com.pa](http://www.latinclear.com.pa)

### Superintendencia del Mercado de Valores

#### Entidad de Registro

Edificio Bay Mall- 2do piso Oficina 206  
Apartado 0832-2281 WTC  
Ciudad de Panamá  
República de Panamá  
Contacto: Alejandro Abood Alfaro  
[Info@supervalores.gob.pa](mailto:Info@supervalores.gob.pa)  
[www.supervalores.gob.pa](http://www.supervalores.gob.pa)

### Sucre Arias & Reyes

#### Asesores Legales

Avenida Ricardo Arango y Calle 61, Edificio Sucre Arias &  
Reyes  
Ciudad de Panamá  
República de Panamá  
Tel. 204-7900 / Fax 264-1168  
Contacto: Jorge Alexander Olivardía  
Email: [jolivardia@sucre.net](mailto:jolivardia@sucre.net)  
[www.sucre.net](http://www.sucre.net)

### Fiduciaria Lafise, S.A.

#### Agente Fiduciario

#### Agente de Pago y Transferencias

Torre Global Bank  
Calle 50, Ciudad de Panamá  
República de Panamá  
piso 37, oficina 3701  
Tel. 340-9421 / Fax 340-3428  
Contacto: Cynthia González de Coloma  
Email: [cgonzalez@lafise.com.pa](mailto:cgonzalez@lafise.com.pa)  
[www.lafise.com.pa](http://www.lafise.com.pa)