

Directora
Yolanda Real
Dirección de Emisores
Superintendencia del Mercado de Valores
Ciudad de Panamá

26 Febrero 2019

Ref: Emisión de VCN's de Sociedad Urbanizadora del Caribe S.A.
Resolución CNV No.149-08 del 4 de junio de 2008

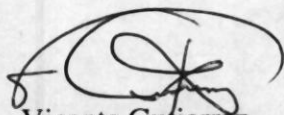
Estimada Directora

En nuestra calidad de Agente de Registro y Transferencia de la Emisión de Valores Comerciales Negociables de Sociedad Urbanizadora del Caribe, S.A. (SUCASA) a ser emitidos en series, en forma de un programa rotativo, por un valor nominal que no excedera la suma de hasta VEINTICINCO MILLONES DE DÓLARES (US\$25,000,000.00), por este medio adjuntamos el siguiente documento:

- Original del Suplemento al Prospecto Informativo para la colocación de la serie FD por la suma de USD1,000,000.00, fecha de oferta 28 Febrero 2019.

Sin otro particular por el momento, quedamos de usted.

Atentamente



Vicente Gutiérrez
Negocios Fiduciarios

Adj. lo indicado

SMV 26FEB'19AM10:24

CONS: 140511

RECIBIDO POR: Flaverón



Sociedad Urbanizadora del Caribe, S.A.

SMU 26FEB'19AM10:24

SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO

A. Encabezado del Suplemento

- | | |
|----------------------------|---|
| 1. Nombre del Emisor: | Sociedad Urbanizadora del Caribe, S.A. (SUCASA) |
| 2. Resolución: | CNV No.149-08 del 4 de junio de 2008 |
| 3. Tipo de instrumento: | Valores Comerciales Negociables (VCN) |
| 4. Monto total de emisión: | US\$25,000,000.00 |
| 5. Dirección del emisor: | Vía España y Calle 50, Ciudad de Panamá, Rep. de Panamá – Edificio SUCASA |
| 6. Tipo de Emisión: | Programa Rotativo de VCN, con plazo indefinido (Perpetuo) |
| 7. Modificaciones: | No existen modificaciones |
| 8. Serie nueva o aumento: | Serie nueva |

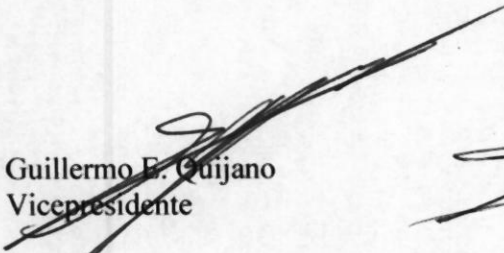
B. Términos y Condiciones de la Nueva Serie

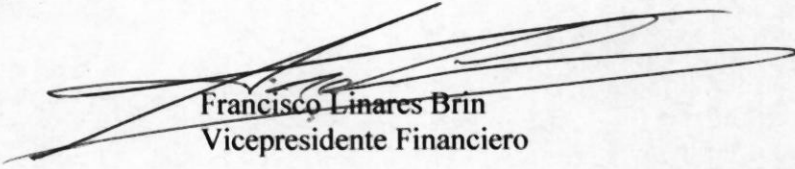
- | | |
|---------------------------------------|---|
| 1. Serie: | FD |
| 2. Monto de la Serie | US\$1,000,000.00 |
| 3. Tasa de interés: | 3.25% anual |
| 4. Base de cálculo: | días calendarios/360 |
| 5. Plazo de la Serie: | 358 días |
| 6. Fecha de Oferta: | 28 de febrero de 2019 |
| 7. Fecha de Emisión: | 07 de marzo de 2019 |
| 8. Fecha de Vencimiento: | 28 de febrero de 2020 |
| 9. Período y fecha Pago de intereses: | Trimestrales, el 05 de junio, 03 de septiembre y 02 de diciembre de 2019; y 28 de febrero de 2020 |
| 10. Forma y fecha de Pago de Capital: | Al vencimiento, el 21 de febrero de 2020 |
| 11. Fecha impresión del Suplemento: | 25 de febrero de 2019 |
| 12. Redención Anticipada: | No cuenta con redención anticipada |
| 13. Descripción de Garantías: | No cuenta con garantías |

C. Información adicional

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1. Usos de Fondos: | Para financiar necesidades de capital de trabajo |
| 2. Nombre de la calificadora: | Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A. |
| 3. Calificación otorgada: | EQL 2+.pa con perspectiva estable, del 22 de enero de 2019 |

Por: **SOCIEDAD URBANIZADORA DEL CARIBE, S.A.**


Guillermo E. Quijano
Vicepresidente


Francisco Linares Brin
Vicepresidente Financiero