

12 de marzo de 2019

Señores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Ciudad.-

Asunto: KADIMA HOLDINGS, S.A
Bonos Corporativos US\$ 3,600,000.00
Suplemento Serie A
Trámite Número 140650

SMU 12MAR'19PM 2:17

CONS: 140673
RECIBIDO POR: *Medda*

Estimados señores:

Por este medio, le remitimos corregido el suplemento emitido por KADIMA HOLDINGS, S.A. con los términos y condiciones de la emisión de la Serie A del programa de oferta pública de Bonos Corporativos de hasta US\$90,000,000.00 cuyo registro fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución SMV 472-18 de 16 de octubre de 2018, modificada mediante Resolución SMV 52-19 de 11 de febrero de 2019.

Adicional al suplemento estarán recibiendo lo siguiente:

- Copia de cesión de cánones de arrendamiento formalizada
- Copia de datos de la Finca 99971 del Registro Público
- Certificado de Registro público

El Certificado de Registro público vigente de la Finca 99971 se está tramitando y será remitido en cuanto lo obtengamos de dicha institución.

Quedamos a la orden para cualquier información adicional.

Atentamente,



Giovanna Chong
Banca de Inversión
MMG Bank Corporation

KADIMA HOLDINGS, S.A.

KADIMA HOLDINGS, S.A.

SMV 12MAR'19PM 2:17

Registro: Resolución SMV 472-18 de 16 de octubre de 2018,
modificada mediante Resolución SMV 52-19 de 11 de febrero de 2019

Monto Registrado de la Emisión: US\$90,000,000.00

BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS

Plazo 10 años

Grand Plaza, Piso 6, Boulevard Pacifica, Punta Pacifica, Panamá, República de Panamá.

(REEMPLAZO)

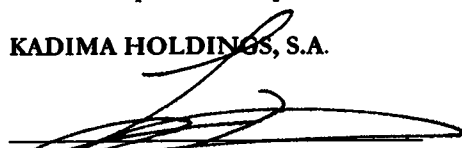
SUPLEMENTO No. 1 AL PROSPECTO INFORMATIVO CORRESPONDIENTE A LA OFERTA PÚBLICA DE BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS DE KADIMA HOLDINGS, S.A.

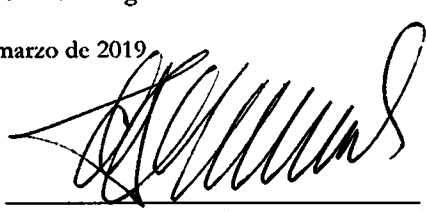
Mediante Resolución SMV 472-18 del 16 de octubre de 2018, y modificada mediante Resolución SMV 52-19 de 11 de febrero de 2019, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó el registro de la oferta pública de Bonos Corporativos Rotativos ("BONOS") a ser emitidos por KADIMA HOLDINGS, S.A. ("El Emisor") hasta por un monto de Noventa Millones de Dólares (US\$90,000,000.00), moneda de los Estados Unidos de América.

El Emisor expide este Suplemento al prospecto informativo para hacer constar la emisión de una nueva serie de BONOS, bajo los siguientes términos y condiciones:

Serie	: A
Monto de la Emisión	: US\$ 3,600,000.00
Tasa de Interés	: Libor 6M + 3.50% (Libor 6M + 3.50% al 25/02/2019 = 6.19313%) (Se utilizará de referencia la tasa Libor 6M del 25 de cada mes previo al próximo Pago de Intereses)
Pago de Intereses	: Mensual, los días 25 de cada mes hasta su fecha de vencimiento, de no ser alguno de esos un día hábil, el pago se hará el primer día siguiente hábil.
Pago de Capital	: 119 pagos mensuales por \$40,000.00 de capital e intereses y un último pago por el saldo en la fecha de vencimiento.
Base del cálculo de tasa	: días calendario/ 360
Plazo	: 10 años a partir de la fecha de emisión
Fecha de Oferta	: 13 de marzo de 2019
Fecha de Emisión	: 15 de marzo de 2019
Fecha de Vencimiento	: 15 de marzo de 2029
Base de cálculo	: días calendario/ 360
Redención anticipada	: Primeros 3 años - 102% del saldo insoluto Entre el año 3 y 5 - 101% del saldo insoluto Del año 5 en adelante - 100% del saldo insoluto
Descripción de las Garantías	: A la fecha de impresión de este Suplemento la Serie A no se encuentra garantizada. El Emisor cuenta con un plazo de 120 días contados a partir de la Fecha de Emisión para constituir las garantías que respalden esta serie, mediante primera hipoteca y anticresis sobre la (s) finca (s) No. 99971, de propiedad de Ribbon Assets, S.A. (Garante Hipotecario) y cesión de los canones de arrendamiento. La Cobertura de Garantía mínima es de 1.25 veces.
Uso de los Fondos	: Los Fondos serán utilizados para otorgar facilidades crediticias a Empresas Relacionadas del Emisor, las cuales no consolidan en el Emisor, por no ser subsidiarias del mismo.
Nombre de la Calificadora	: Pacific Credit Rating.
Calificación Otorgada a la Emisión	: (pa)A-
Fecha de impresión de suplemento	: 07 de marzo de 2019.

KADIMA HOLDINGS, S.A.


Nombre: Jimmy Yohoros
Cargo: Presidente
Cédula: 8-715-602


Nombre: Diego Herrera Dutari
Cargo: Secretario
Cédula: 8-311-301