KADIMA HOLDINGS, S.A.

KADIMA HOLDINGS, S.A.

Registro: Resolución SMV 472-18 de 16 de octubre de 2018,
modificada mediante Resolucion 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.

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 Resolucion 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	: 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 cesion de los canones de arrendamiento.
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