MMG BANK CORPORATION
MMG Tower, Piso 22
Avenida Paseo del Mar
Costa del Este
Tel.: (507) 265-7600
Fax: (507) 265-7601
Apartado 0832-02453
World Trade Center
República de Panamá
www.mmgbank.com

17 de abril de 2019

Señores
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
Ciudad.-

Asunto: KADIMA HOLDINGS, S.A
Bonos Corporativos US$ 800,000.00
Suplemento Serie C

Estimados señores:

Por este medio, le remitimos suplemento emitido por KADIMA HOLDINGS, S.A. con los términos y condiciones de la emisión de la Serie C 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.

Quedamos a la orden para cualquier información adicional.

Atentamente,

Giovanna Chong
Banca de Inversión
MMG Bank Corporation

Esta institución es regulada y supervisada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (Licencia Bancaria General) y Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá (Licencia de Casa de Valores).

KADIMA HOLDINGS, S.A.

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 Pacífica, Panamá, República de Panamá.

SUPLEMENTO No. 3 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	: C
Monto de la Emisión	: US$ 800,000.00
Tasa de Interés	: 12.00%
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	: A vencimiento
Base del cálculo	: días calendario/ 360
Plazo	: 10 años a partir de la fecha de emisión
Fecha de Oferta	: 24 de abril de 2019
Fecha de Emisión	: 26 de abril de 2019
Fecha de Vencimiento	: 26 de abril de 2029
Redención anticipada	: 100% del saldo insoluto en cualquier momento.
Descripción de las Garantías	: La Serie C no se encuentra garantizada.
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	: 17 de abril 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