

10 de enero de 2019

Lic. Yolanda G. Real S.
Directora Nacional de Registro de Valores e
Informe de Emisores
Superintendencia del Mercado de Valores
Ciudad.-

Estimada Lic. Real:

De acuerdo a lo estipulado en el prospecto informativo del Programa de Bonos Corporativos Rotativos de Banco Aliado, S.A. por US\$100,000,000.00, registrado en la Superintendencia de Mercado de Valores mediante Resolución SMV No. 91-14 del 10 de marzo de 2014, notificamos a ustedes los términos y condiciones de la próxima serie a emitir:

Serie:

CR

Fecha de Emisión:

17 de enero de 2019

Monto:

UN MILLON DE DOLARES (US\$1,000,000.00)

Tasa:

3.875% p.a.- Fija

Termino:

1 año

Vencimiento:

17 de enero de 2020

Intereses:

Pagaderos los días: 17 de enero, 17 de abril, 17 de julio y 17

de octubre.

Adicionalmente adjuntamos "SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO" para la emisión que incluye los términos y condiciones detallados anteriormente.

Atentamente,

BANCO ALIADO, S.A.

Alexis Arjona CEO

c.c. Bolsa de Valores de Panamá

BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ, S.A.

Recibido por:

Fecha: 11 ENE 2019

9:06 AH



BANCO ALIADO, S.A.

Edificio Banco Aliado, Casa Matriz - Calle 50 y 56 Obarrio. Apartado Postal 0831-02109, Panamá, República de Panamá, Tel. 302-1555 Fax 302-1556

Registro: Resolución SMV No. 91-14 de 10 de marzo de 2014

US\$100,000,000.00

BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS Vencimiento Indefinido

SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO

A continuación se presentan los términos y condiciones de la Serie CR de la emisión pública de Bonos Corporativos Rotativos de Banco Aliado, S.A.

Serie

: CR - Serie Nueva.

Monto

: UN MILLON DE DOLARES (US\$1,000,000.00)

Fecha de Oferta

: 15 de Enero 2019

Fecha de Emisión

: 17 de Enero 2019

Tasa de Interés Nominal

: 3.875% p.a. fija

Tasa de Interés Efectiva

: 3.875% p.a. fija

Plazo

: 1 año

Fecha de Vencimiento

: 17 de Enero 2020

Pago de Intereses

: Trimestralmente los días 17 de enero, 17 de abril, 17 de

julio y 17 de octubre respectivamente.

Base Cálculo de Intereses: días calendarios/360

Pago de Capital

: Un solo pago al vencimiento el 17 de Enero de 2020.

Redención Anticipada

: Los Bonos podrán ser redimidos anticipadamente, en forma parcial o total, a opción del Emisor, cumplidos los dos (2) años de la Fecha de Emisión, tal como se describe en el Capítulo III, Sección A, Numeral 6 del Prospecto

Informativo de la emisión.

Garantía de la serie

: No cuenta con garantía.



INFORMACIÓN ADICIONAL:

RESUMEN Y CONDICIONES DE LA EMISIÓN: Prospecto Informativo, Sección I:

Uso de Fondos

El producto neto de la venta de los Bonos será utilizado para financiar el crecimiento de la cartera de créditos del

Emisor.

Informe de Actualización: El último informe de actualización trimestral, IN-T fue emitido y enviado a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá al 30 de Septiembre de 2018 y está

publicado en la página Web:

https://www.bancoaliado.com/informes-financieros.html

Calificación

Fitch Ratings: A+(pan) con Perspectiva Estable. La fecha de corte de la información financiera utilizada para emitir la calificación es 30 de junio de 2017.

La calificación otorgada a la emisión se fundamenta en el desempeño intrínseco del banco, como la calidad alta de su cartera crediticia y su modelo de negocios menos diversificado respecto de entidades mejor calificadas. Así mismo, la calificación considera sus niveles adecuados de capital, rentabilidad acorde con su orientación corporativa v fondeo concentrado en depósito a plazo.

ALIADO, S.A.

Representante Legal

Fecha de Impresión del Suplemento: 10 de enero de 2019