MMG BANK

MMG BANK CORPORATION
MMG Tower, Piso 22
Avenida Paseo del Mar
Costa del Este
Tel.: (507) 265-7600
Fax: (507) 265-7601
Apartado 083202453
World Trade Center
República de Panamá
www.mmgbank.com

28 de febrero de 2019

Señores
BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ
Ciudad.-

Asunto: Banco Panamá, S.A.
Oferta Pública Valores Comerciales Negociables US$ 4,000,000.00
Suplemento Serie DJ

Estimados señores:

Por este medio, le remitimos el suplemento emitido por Banco Panamá, S.A., con los términos y condiciones para la emisión de la Serie **DJ** de la oferta pública de Valores Comerciales Negociables de hasta US$100.000,000.00 cuyo registro fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores, mediante Resolución No. SMV No. 661-14 de 26 de diciembre de 2014.

Cualquier otra consulta quedo a la orden.

Atentamente,

GCh.

Giovanna Chong
Banca de Inversión
MMG BANK CORP.

Bolsa de Valores de Panamá
Recibido por: KC
Fecha: 28 Feb 2019
Hora: 2:34 p.M

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).

BancoPanamá

BANCO PANAMÁ, S.A.

Registro: Resolución SMV No.661-14
Fecha de Resolución: 26 de diciembre de 2014
Monto Registrado de la Emisión: US$100,000,000.00
VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES ROTATIVOS. Plazo Indefinido
Torre Banco Panamá, Ave. La Rotonda y Boulevard, Costa del Este, Panamá, República de Panamá.

SUPLEMENTO # 114 AL PROSPECTO INFORMATIVO CORRESPONDIENTE A LA OFERTA PÚBLICA DE VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES ROTATIVOS DE BANCO PANAMÁ, S.A.

Mediante Resolución SMV No. 661-14 del 26 de diciembre de 2014, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó el registro de la oferta pública de Valores Comerciales Rotativos ("VCNs") a ser emitidos por **BANCO PANAMÁ, S.A**. ("El Emisor") hasta por un monto de Cien Millones de Dólares (US$100,000,000.00), 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 VCNs, bajo los siguientes términos y condiciones:

Serie	: DJ
Monto	: US$4,000,000.00
Tasa de Interés	: 4.125%
Pago de Intereses	: Trimestral, los días 31 de marzo de 2019, 30 de junio de 2019, 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2019 y 06 de marzo de 2020
Pago de Capital	: al vencimiento
Base del cálculo de tasa	: días calendarios 365/ 360
Plazo	: 1 año
Fecha de Oferta	: 08 de marzo de 2019
Fecha de Emisión	: 12 de marzo de 2019
Fecha de Vencimiento	: 06 de marzo de 2020
Redención Anticipada	: Los VCNs no podrán ser redimidos anticipadamente por el Emisor.
Garantías	: No cuenta con garantías.
Uso de los Fondos	: Los fondos serán utilizados por el Emisor para crecimiento de los activos productivos, capital de trabajo, inversión en propiedad, maquinaria y/o mobiliario, y/o reestructurar deudas y/o compromisos financieros.
Nombre de la Calificadora	: Equilibrium Panamá, S.A.
Calificación de le Emisión	: EQL 2+.pa
Fecha de impresión de suplemento	:28 de febrero de 2019.

BANCO PANAMÁ, S.A.

IVÁN MIGUEL SOÑEZ
CFO – VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
E-8-104099

RAYMOND DUARTE SANDOVAL
VPA DE TESORERÍA
121117153