

21 de Marzo 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 de la emisión de Bonos Corporativos Rotativos de Banco Aliado, S.A. por US\$40,000,000.00, registrado en la Superintendencia de Mercado de Valores mediante Resolución SMV No. 044-07 del 13 de febrero de 2007, notificamos a ustedes los términos y condiciones de la próxima serie a emitir:

Serie:	M
Monto:	DOS MILLONES QUINIENTOS MIL DOLARES (US\$2,500,000.00)
Tasa:	3.8750% fija p.a.
Termino:	1 año
Fecha de Emisión:	28 de Marzo de 2019
Vencimiento:	27 de Marzo de 2020
Intereses:	Pagaderos los días: 27 de marzo, 27 de junio, 27 de septiembre y 27 de diciembre.

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

Atentamente,  
**BANCO ALIADO, S.A.**



**Gabriel E. Díaz H.  
Vicepresidente Senior y Sub-Gerente General**

c.c. Bolsa de Valores de Panamá





**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. 044-07 de 13 de febrero de 2007**

**US\$40,000,000.00**

**BONOS CORPORATIVOS ROTATIVOS  
Vencimiento Indefinido**

**SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO**

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

<b>Serie</b>	: M - Serie Nueva.
<b>Monto</b>	: DOS MILLONES QUINIENTOS MIL DOLARES (US\$2,500,000.00)
<b>Fecha de Oferta</b>	: 26 de Marzo 2019
<b>Fecha de Emisión</b>	: 28 de Marzo 2019
<b>Tasa de Interés Nominal</b>	: 3.8750% p.a. fija
<b>Tasa de Interés Efectiva</b>	: 3.8750% p.a. fija
<b>Plazo</b>	: 1 año
<b>Fecha de Vencimiento</b>	: 27 de Marzo 2020
<b>Pago de Intereses</b>	: Trimestralmente los días 27 marzo, 27 de junio, 27 de septiembre y 27 de diciembre respectivamente.
<b>Base Cálculo de Intereses</b>	: días calendarios/360
<b>Pago de Capital</b>	: Un solo pago al vencimiento el 27 de Marzo de 2020.
<b>Redención Anticipada</b>	: 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.
<b>Garantía de la serie</b>	: No cuenta con garantía.

**INFORMACIÓN ADICIONAL:**

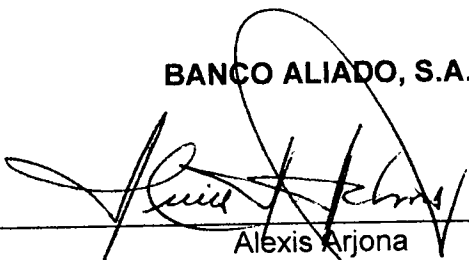
**RESUMEN Y CONDICIONES DE LA EMISIÓN:  
Prospecto Informativo, Sección I:**

**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 31 de Diciembre 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 2018. 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 y fondeo concentrado en depósito a plazo.

**BANCO ALIADO, S.A.**



---

Alexis Arjona  
Representante Legal

**Fecha de Impresión del Suplemento:** 21 de marzo de 2019