

28 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 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:	DB
Fecha de Emisión:	08 de abril de 2019
Monto:	DOS MILLONES TRECE MIL DOLARES (US\$2,013,000.00)
Tasa:	3.8750% p.a.- Fija
Termino:	1 año
Vencimiento:	08 de abril de 2020
Intereses:	Pagaderos los días: 08 de enero, 08 de abril, 08 de julio y 08 de octubre.

Adicionalmente adjuntamos "SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO" para la emisión 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. 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 DB de la emisión pública de Bonos Corporativos Rotativos de **Banco Aliado, S.A.**

Serie	: DB - Serie Nueva.
Monto	: DOS MILLONES TRECE MIL DOLARES (US\$2,013,000.00)
Fecha de Oferta	: 04 de Abril 2019
Fecha de Emisión	: 08 de Abril 2019
Tasa de Interés Nominal	: 3.8750% p.a. fija
Tasa de Interés Efectiva	: 3.8750% p.a. fija
Plazo	: 1 año
Fecha de Vencimiento	: 08 de Abril 2020
Pago de Intereses	: Trimestralmente los días 08 de enero, 08 de abril, 08 de julio y 08 de octubre respectivamente.
Base Cálculo de Intereses	: días calendarios/360
Pago de Capital	: Un solo pago al vencimiento el 08 de Abril 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:**

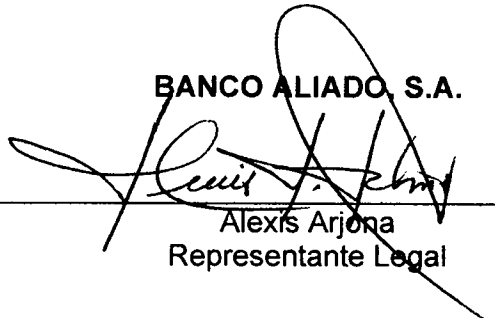
Uso de Fondos : El producto neto de la venta de los Bonos será utilizado para financiar el crecimiento de la cartera de créditos del Emisor.

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 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.

64

BANCO ALIADO, S.A.


Alexis Arjona
Representante Legal

Fecha de Impresión del Suplemento: 28 de marzo de 2019