

21 de febrero de 2019

SMV 21 FEB 19 PM 2:15

CONS: 140486

RECIBIDO POR: *M. Rodríguez*

Señores
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
Ciudad.-

Asunto: Banco Panamá, S.A.
Oferta Pública Valores Comerciales Negociables US\$ 625,000.00
Suplemento Serie DG

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 **DG** 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,



Giovanna Chong
Banca de Inversión
MMG BANK CORP.

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 # 111 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.

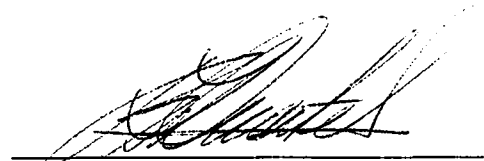
El Emisor expide este Suplemento al prospecto informativo para hacer constar la emisión de una nueva serie de VCNs, bajo los siguientes términos y condiciones:

Serie	: DG
Monto	: US\$625,000.00
Tasa de Interés	: 3.625%
Pago de Intereses	: Trimestral, los días 31 de marzo de 2019, 30 de junio de 2019 y 27 de agosto de 2019
Pago de Capital	: al vencimiento
Base del cálculo de tasa	: días calendarios 365/ 360
Plazo	: 6 meses
Fecha de Oferta	: 26 de febrero de 2019
Fecha de Emisión	: 28 de febrero de 2019
Fecha de Vencimiento	: 27 de agosto de 2019
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 la Emisión	: F:QL 2+.pa
Fecha de impresión de suplemento	: 20 de febrero de 2019.

BANCO PANAMÁ, S.A.



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



RAYMOND DUARTE SANDOVAL
VPA DE TESORERÍA
121117153