

Panamá, 14 de febrero de febrero de 2019

Licenciada

Carmen A. Hernández T.

Subdirectora de Análisis de Emisores

Dirección de Emisores

Superintendencia del Mercado de Valores

Ciudad.

Estimada Licenciada Hernández:

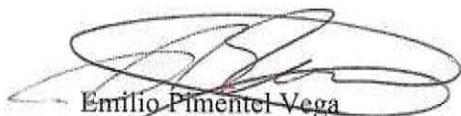
Adjuntamos a esta nota el Comunicado de Hecho de Importancia, por medio del cual se le da a conocer al Público Inversionista, que Banco La Hipotecaria, S.A., culminó dos de las transacciones más importantes en su historia como es el Décimo Cuarto y Décimo Quinto Fideicomiso de Bonos de Préstamos Hipotecarios.

Para Banco La Hipotecaria, S.A. estas transacciones representan la venta de cartera hipotecaria por US\$100,000,000.00, de los cuales US\$60,000,000.00 son cartera hipotecaria generada en Panamá y US\$40,000,000.00 son cartera hipotecaria generada en El Salvador.

Quedamos a su disposición para proveerle cualquier información adicional.

Atentamente,

Banco La Hipotecaria, S.A.



Emilio Pimentel Vega

Gerente de Finanzas Corporativas

COMUNICADO DE HECHO DE IMPORTANCIA

Por este medio se da a conocer al público inversionista que BANCO LA HIPOTECARIA, S.A., (el “Banco”) culminó exitosamente la estructuración del Décimo Cuarto y Decimo Quinto Fideicomiso de Bonos de Préstamos Hipotecarios. Estas emisiones de bonos panameños registradas ante la Superintendencia del Mercado de Valores en Panamá y en donde el Banco actuó como Fiduciario Emisor, se realizaron simultáneamente por un total US\$100,000,000.00, representando la titularización de \$60 millones de cartera hipotecaria panameña y \$40 millones de cartera hipotecaria salvadoreña. La Serie A del Décimo Cuarto Fideicomiso por US\$55.2 millones recibió una calificación de grado de inversión internacional de “BBB” por Fitch Ratings. La Serie A del Décimo Quinto Fideicomiso por US\$35.2 millones recibió una calificación de riesgo en escala internacional de “B” otorgada por Fitch Ratings en base a las limitaciones del techo país de El Salvador.

Una vez colocadas la emisiones a través de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A., La Hipotecaria Panamanian Mortgage Trust 2019-1, un fideicomiso constituido en los Estados Unidos por el Banco como Fideicomitente y Citicorp Trust Delaware, N.A. como fiduciario, adquirió US\$45 millones en Bonos Serie A de la emisión local del Décimo Cuarto Fideicomiso y US\$30 millones de la emisión local del Décimo Quinto Fideicomiso, y paralelamente emitió certificados de deuda por el monto total de US\$75 millones, bajo la Regla 144A de la ley de valores de 1933 de los Estados Unidos y sus enmiendas. Esta transacción cuenta con una garantía total emitida por el Overseas Private Investment Corporation, dependencia del Tesoro de los Estados Unidos de Norteamérica, por lo cual goza de la calificación más alta en la escala internacional de “AAA” emitida por Fitch Ratings. Simultáneamente, La Hipotecaria Panamanian Mortgage Trust 2019-2, un fideicomiso constituido en los Estados Unidos por el Banco como Fideicomitente y Citicorp Trust Delaware, N.A. como fiduciario, adquirió US\$6.25 millones en Bonos Serie A de la emisión local del Décimo Cuarto Fideicomiso, y paralelamente emitió certificados de deuda por el mismo monto, bajo la Regla 144A de la ley de valores de 1933 de los Estados Unidos y sus enmiendas. Esta transacción goza de calificación de grado de inversión internacional de “BBB”, emitida por Fitch Ratings. La totalidad de ambos certificados de deuda fueron comprados por inversionistas institucionales de reconocido prestigio en los Estados Unidos.

Con el producto de estas dos titularizaciones de cartera hipotecaria, Banco La Hipotecaria, S.A. y Subsidiarias cancelaron deudas con entidades financieras, y en adición recibieron efectivo y bonos hipotecarios por la suma de \$18.75 millones.

Siendo éstas una de las transacciones financieras más importantes de la región centroamericana y en conjunto, la sexta realizada por nuestro grupo de empresas que ha recibido la garantía de una dependencia del gobierno de los Estados Unidos de América, es un motivo de gran orgullo para nuestra institución y para la plaza bancaria panameña. A la fecha, el Overseas Private Investment Corporation ha emitido garantías a nuestras estructuras por un total de \$270 millones.

Panamá, 14 de febrero de 2019.



BANCO LA HIPOTECARIA, S.A.
John Rauschkolb
Cédula N° E-8-74251
Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General