UNIBANK, S.A.

Registro: Resolución SMV No.498-13
Fecha de Resolución: 29 de Noviembre de 2013
Monto Registrado de la Emisión: US$50,000,000.00
VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES ROTATIVOS
Plazo Indefinido
Avenida Balboa, P.H. Grand Bay Tower, Planta Baja, Panamá, República de Panamá.

SUPLEMENTO #38 AL PROSPECTO INFORMATIVO CORRESPONDIENTE A LA OFERTA PÚBLICA DE VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES ROTATIVOS DE UNIBANK, S.A.

Mediante Resolución SMV No.498-13 del 29 de noviembre de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó el registro de la oferta pública de Valores Comerciales Rotativos ("VCNs") a ser emitidos por **UNIBANK, S.A.** ("El Emisor") hasta por un monto de Cincuenta Millones de Dólares (US$50,000,000.00), 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 VCN´s, que a continuación detallamos:

TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA SERIE

Serie	: AL
Monto de la Emisión	: US$1,030,000.00
Tasa de Interés	: 3.25%
Base del cálculo de tasa	: Sobre la base de un año de 360 días
Plazo	: 180 días
Fecha de Oferta	: 19 de abril de 2021
Fecha de Emisión	: 21 de abril de 2021
Fecha de Vencimiento	: 18 de octubre de 2021
Pago de Intereses	: Pagos mensuales, el último día de cada mes hasta su fecha de vencimiento, y en caso de no ser este un Día Hábil, el pago se hará el primer Día Hábil siguiente.
Pago de Capital	: El valor nominal de esta serie, será pagado mediante un solo pago a capital, en su respectiva fecha de vencimiento.
Redención anticipada	: Esta serie no podrá ser redimida anticipadamente por el Emisor.
Descripción de las Garantías	: Esta serie no cuenta con garantías.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Uso de los Fondos : Los fondos que se recauden de la venta de esta serie, se utilizarán para cancelar la serie AE de esta emisión, con vencimiento el 21-abril-2020 y con ello continuar con el crecimiento de los activos productivos.

UniBank

Calificadora y Calificación : Pacific Credit Rating (PCR) - Calificación PA1- con Perspectiva Estable.
La calificación de Unibank, S.A., se fundamenta en la sólida posición patrimonial para sostener el crecimiento orgánico de cartera en el segmento corporativo y los amplios niveles de liquidez para hacerle frente a sus obligaciones. La calificación también considera el mejoramiento de la eficiencia a través del control de gastos operativos, los cuales apoyaron un aumento en los niveles de rentabilidad.
Por otra parte, la oferta pública de Valores Comerciales Negociables Rotativos posee como respaldo la solidez brindada por dicha institución bancaria. A la fecha de análisis, se reflejó una buena capacidad de pago de su deuda a corto plazo.

Fecha de impresión del suplemento : 31 de marzo de 2021

UNIBANK, S.A.

Firmante: Rolando de León de Alba
Cédula: 8-240-376

Firmante: Maricel de González
Cédula: 8-335-665