

SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO

FOUNTAIN HYDRO POWER CORP.



Registro: Resolución No.SMV-64-2022 de 21 de febrero de 2022

**Monto de la Emisión: US\$110,000,000.00
BONOS CORPORATIVOS**

Fountain Hydro Power Corp., con domicilio comercial en Edificio Plaza Credicorp, Calle 50, Piso 6, Oficina 605, Ciudad de Panamá, República de Panamá. Su apartado postal es 0833-00233. Su número de teléfono es +507-308-6451. Cualquier término en este suplemento que aparezca en mayúsculas y no esté definido en el mismo tendrá el significado que se le atribuye a dicho término en el Prospecto Informativo.

FOUNTAIN HYDRO POWER CORP., por este medio notifica, a continuación, los términos y condiciones de la Emisión:

| Términos y Condiciones de la Emisión | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|------------|---------------|------------|-------|--|--------------|------------|--------------|------------|---|--------------|---------|--------------|---------|---|--------------|---------|--------------|---------|---|--------------|---------|--------------|---------|---|--------------|---------|--------------|---------|---|--------------|---------|--------------|---------|---|--------------|---------|--------------|---------|---|--------------|---------|--------------|---------|---|--------------|---------|--------------|---------|---|--------------|---------|--------------|---------|----|--------------|---------|--------------|---------|----------------|--|--|---------------|----------|
| Fecha de Oferta | 11 de marzo de 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fecha de Emisión | 11 de marzo de 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fecha de Liquidación | 15 de marzo de 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Monto de la Serie A | US\$110,000,000.00, que será emitido en una sola serie. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tasa de Interés | Tasa de Interés Fija de 5.25% anual desde la Fecha de Liquidación y hasta el 1 de junio de 2027; y a partir del 1 de junio de 2027 en adelante, Tasa de Interés Variable de LIBOR 6 meses + 3.75% anual, sujeto a una Tasa Mínima de 5.50% anual | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodo de Intereses y Días de Pago | Semestralmente los días uno (1) de los meses de junio y diciembre de cada año (cada uno, un "Día de Pago"). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Forma y Pago de Capital | Mediante veinte (20) pagos semestrales, los Días de Pago (los días uno (1) de los meses de junio y diciembre de cada año) hasta la Fecha de Vencimiento, y un último pago en la Fecha de Vencimiento por el monto requerido para cancelar el Saldo Insoluto a Capital de los Bonos, de acuerdo con el siguiente esquema de pago: <table border="1" style="margin: 10px auto;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Año</th> <th colspan="2">Semestral</th> <th colspan="2">Anual</th> </tr> <tr> <th>Monto (US\$)</th> <th>Porcentaje</th> <th>Monto (US\$)</th> <th>Porcentaje</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>2</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>3</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>4</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>5</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>6</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>7</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>8</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>9</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>10</td><td>1,999,800.00</td><td>1.8180%</td><td>3,999,600.00</td><td>3.6360%</td></tr> <tr><td>Al Vencimiento</td><td></td><td></td><td>70,004,000.00</td><td>63.6400%</td></tr> </tbody> </table> | Año | Semestral | | Anual | | Monto (US\$) | Porcentaje | Monto (US\$) | Porcentaje | 1 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | 2 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | 3 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | 4 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | 5 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | 6 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | 7 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | 8 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | 9 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | 10 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | Al Vencimiento | | | 70,004,000.00 | 63.6400% |
| Año | Semestral | | Anual | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Monto (US\$) | Porcentaje | Monto (US\$) | Porcentaje | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | 1,999,800.00 | 1.8180% | 3,999,600.00 | 3.6360% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Al Vencimiento | | | 70,004,000.00 | 63.6400% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Base de Cálculo de la Tasa de Interés | Para el cálculo de los intereses se utilizarán los días transcurridos en el periodo y una base de trescientos sesenta (360) días (días transcurridos / 360). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------|--|
| Plazo | 10 años contados a partir de la Fecha de Liquidación. |
| Fecha de Vencimiento | 15 de marzo de 2032 |
| Uso de Fondos | <p>Los fondos netos producto de esta Emisión, un monto aproximado Ciento Ocho Millones Setecientos Cuarenta y Un Mil Ciento Seis Dólares (US\$108,741,106), una vez descontados las comisiones y gastos, serán utilizados para (i) cancelar deuda existente del Emisor con un saldo al 30 de septiembre de 2021 de aproximadamente US\$98,256,828 y (ii) US\$19,484,278 para otros usos corporativos generales del Emisor, incluyendo el pago de facilidades de capital de trabajo y facilidades a largo plazo suscritos entre el Emisor y sus accionistas. La deuda existente a ser cancelada es la siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Préstamo Sindicado por la suma de \$155,000,000 (\$135,000,000 Tramo de Deuda Senior y \$20,000,000 Tramo de Deuda Subordinada) (saldo al 30 de septiembre de 2021 de: \$98,256,828), cuyo vencimiento es el 15 de septiembre de 2026, y en el que los bancos participantes son: <ol style="list-style-type: none"> a. DEG – DEUTSCHE INVESTITIONS – UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH, una entidad financiera existente y constituida como una sociedad de responsabilidad limitada bajo las leyes de la República Federal de Alemania (“DEG”). b. DNB BANK ASA, una sociedad anónima existente y registrada bajo las leyes del Reino de Noruega (“DNB”). c. NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN N.V., una sociedad existente y constituida por acciones bajo las leyes de los Países Bajos (“FMO”). d. SOCIÉTÉ DE PROMOTION ET DE PARTICIPATION POUR LA COOPERATION ÉCONOMIQUE, S.A., una sociedad anónima constituida bajo las leyes de Francia (“Proparco”). 2. Facilidades de Capital de Trabajo: <ol style="list-style-type: none"> a. Tres Millones Seis Mil Dólares (US\$3,006,000.00), moneda del curso legal de los Estados Unidos de América, pagadero a Agua Imara ACA PTE Ltd. b. Dos Millones Novecientos Noventa y Cuatro Mil Dólares (US\$2,994,000.00) moneda del curso legal de los Estados Unidos de América, pagadero a Panama Hydroelectric Ventures Inc. 3. Facilidades a Largo Plazo <ol style="list-style-type: none"> a. Abono a saldo de Contrato de Préstamo a Largo Plazo suscrito entre el Emisor y Agua Imara AC APTE Ltd. por la suma de Un Millón Quinientos Tres Mil Dólares (US\$1,503,000.00), moneda del curso legal de los Estados Unidos de América; y b. Abono a saldo de Contrato de Préstamo a Largo Plazo suscrito entre el Emisor y Panama Hydroelectric Ventures Inc. por la suma de Un Millón Cuatrocientos Noventa y Siete Mil Dólares (US\$1,497,000.00 moneda del curso legal de los Estados Unidos de América. |
| Garantía | <p>Los Bonos estarán garantizados con un Fideicomiso de Garantía (el “Fideicomiso de Garantía”) administrado por el Agente Fiduciario, el cual será constituido previo a la Fecha de Liquidación, para garantizar y facilitar el pago de capital e intereses de los Bonos, sujeto al orden de prelación que se establezca en el mismo, contemplando el pago de intereses e intereses moratorios y, luego, aplicando los fondos remanentes a los saldos adeudados en concepto de capital, y el cual contendrá los siguientes bienes y derechos, que serán contribuidos en los plazos que se indica el Fideicomiso de Garantía (conjuntamente, en lo sucesivo, el “Patrimonio Fideicomitado”):</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. La suma de Cinco Mil Dólares de los Estados Unidos de América (US\$5,000.00) que será entregada al Fiduciario como contribución inicial, y la cual será depositada por el Fiduciario, conforme al monto mínimo requerido por el banco depositario, en las diferentes Cuentas Fiduciarias con el propósito de abrir las mismas; |

2. Las Cuentas Fiduciarias y cualesquiera otras cuentas bancarias o de inversión que de tiempo en tiempo establezca el Fiduciario para el cumplimiento de su encargo fiduciario, así como los fondos y valores, de ser el caso, depositados de tiempo en tiempo en ellas;
3. Los Bienes y Derechos Cedibles, así como los Bienes y Derechos Cedidos (conforme dichos términos se definen en el Fideicomiso de Garantía);
4. Los Contratos Cedibles, así como los Contratos Cedidos (conforme dichos términos se definen en el Fideicomiso de Garantía);
5. Los derechos prendarios sobre los Bienes Pignorados (conforme dicho término se define en el Fideicomiso de Garantía) bajo el Contrato de Prenda y cualquier producto obtenido de su ejecución;
6. Los derechos dimanantes del Contrato de Hipoteca y cualquier producto obtenido de su ejecución;
7. Los dineros, bienes y derechos que produzcan los Bienes Fiduciarios en concepto de ganancias de capital, intereses, créditos, indemnizaciones u otro concepto; o que resulten de dichos Bienes Fiduciarios por razón de ventas, permutas, canjes o por cualquier otra razón; y
8. Cualesquiera otros dineros, bienes o derechos que de tiempo en tiempo se traspasen al Fiduciario, siempre que hayan sido previamente aceptados por éste, para que queden sujetos al Fideicomiso de Garantía.

Los Bonos estarán también garantizados por un fideicomiso de garantía (el “Fideicomiso de Acciones”) administrado por el Agente Fiduciario, el cual será constituido a más tardar dentro de los cinco (5) Días Hábiles siguientes a la Fecha de Liquidación, para garantizar el pago de capital e intereses de los Bonos, y el cual contendrá, como bienes fiduciarios, las acciones emitidas de la Subsidiaria Permitida.

Para mayor detalle sobre el Fideicomiso de Garantía y el Fideicomiso de Acciones ver la Sección III.G del Prospecto Informativo.

Redención Anticipada

Redenciones Opcionales con el Pago de una Prima de Redención

El Emisor podrá, a su entera discreción, redimir los Bonos, ya sea en su totalidad o parcialmente, en un Día de Pago, sujeto al pago de un precio de redención total equivalente al (i) ciento uno por ciento (101%) del Saldo Insoluto a Capital de los Bonos a ser redimidos más intereses acumulados a la Fecha de Redención Anticipada si la Fecha de Redención Anticipada ocurre desde la Fecha de Liquidación hasta el cumplimiento del segundo (2º) aniversario de la Fecha de Liquidación y (ii) al cien punto cincuenta por ciento (100.50%) del Saldo Insoluto a Capital de los Bonos a ser redimidos más intereses acumulados a la Fecha de Redención Anticipada si la Fecha de Redención Anticipada ocurre desde el cumplimiento del segundo (2º) aniversario de la Fecha de Liquidación y hasta el cumplimiento del cuarto (4º) aniversario de la Fecha de Liquidación. El Emisor podrá, a su entera discreción, redimir los Bonos, ya sea en su totalidad o parcialmente, en un Día de Pago, sujeto al pago de un precio de redención total del cien por ciento (100%) del Saldo Insoluto a Capital de los Bonos a ser redimidos más intereses acumulados a la Fecha de Redención si la Fecha de Redención ocurre después del cuarto (4º) aniversario de la Fecha de Liquidación, de acuerdo a lo establecido en la Sección III.A.9 del Prospecto Informativo y en base a los términos del propio Bono.

Redenciones Obligatorias sin el Pago de una Prima de Redención

El Emisor estará obligado a redimir los Bonos total o parcialmente (según corresponda), sin el pago de una prima, en el evento de que (i) sea, o llegue a ser, ilegal para el Emisor cumplir con sus obligaciones bajo los Documentos de la Emisión, (ii) ocurra un Cambio de Control y el mismo no sea aprobado por la Mayoría Calificada de Tenedores Registrados, (iii) ocurra una disposición de activos fuera del giro ordinario de negocio del Emisor, por un monto superior a US\$5,000,000.00, con los fondos provenientes de dicha disposición de activos, (iv) ocurra un pago bajo algún seguro por un monto superior a US\$7,500,000.00 y el plan de acción que proponga el Emisor para restaurar los bienes objeto del siniestro no sea aprobado por una Mayoría de Tenedores, conforme a lo dispuesto en el Prospecto Informativo, en cuyo caso la redención se realizará con los fondos provenientes de pagos de seguros, u (v) ocurra una expropiación de activos del Emisor, con los fondos provenientes de una compensación por expropiación.

| | |
|--|--|
| Nombre de la Calificadora y Calificación otorgada a la Emisión | Calificadora: Pacific Credit Rating Calificación: PAAA, perspectiva Estable |
|--|--|

por: El Emisor

FOUNTAIN HYDRO POWER CORP.



Ian Dillon

Fecha de Impresión: 8 de marzo de 2022



Casa de Valores
BG Investment Co., Inc. y Valores Banistmo, S.A.