SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO

PRODUCTOS ALIMENTICIOS PASCUAL, S.A.

Registro: Resolución No. SMV No. 530-21
Fecha de Resolución: 10 de diciembre de 2021

BONOS CORPORATIVOS

Monto de la Emisión: US$17,500,000.00

Productos Alimenticos Pacul, S.A. su domicilio comercial está ubicado en Vía José Agustín Arango, Juan Díaz, Ciudad de Panamá, República de Panamá, Apartado Postal 0823-05837, Panamá, República de Panamá, Teléfono 217-2233, Fax 217-6824. Sitio web: www.pascual.com.pa.

Con relación a los Bonos Corporativos de **PRODUCTOS ALIMENTICIOS PASCUAL, S.A.,** por este medio notificamos que la Serie A tendrá los siguientes Términos y Condiciones:

<table>
<tr><th></th><th>Serie A</th></tr>
<tr><td>Fecha de Oferta</td><td>20 de diciembre de 2021</td></tr>
<tr><td>Fecha de Emisión</td><td>22 de diciembre de 2021</td></tr>
<tr><td>Fecha de Liquidación</td><td>22 de diciembre de 2021</td></tr>
<tr><td>Monto de la Serie</td><td>US$17,500,000.00</td></tr>
<tr><td>Tasa de Interés - Variable</td><td>La Tasa de Interés es variable como se detalla a continuación, de acuerdo con lo establecido en la sección IIA.5 del Prospecto Informativo y en la Sección 4 del Bono
<table>
<tr><th>Deuda Financiera Neta/ EBITDA</th><th>Tasa</th><th>Minimo</th></tr>
<tr><td>Mayor o igual a 2.5x</td><td>Libor 3 M + 3.625%</td><td>4.500%</td></tr>
<tr><td>De 2.5x a 2.0x</td><td>Libor 3 M + 3.500%</td><td>4.375%</td></tr>
<tr><td>Menor a 2.0x</td><td>Libor 3 M + 3.375%</td><td>4.250%</td></tr>
</table>
La Tasa resultante es: 4.25% - Libor 3M (0.20275%+3.375%=3.57775%), mínimo 4.250%, revisable Trimestralmente.</td></tr>
<tr><td>Periodo y Fecha de Pago de Interés</td><td>Los intereses serán pagados en forma trimestralmente sobre el saldo insoluto a capital, los días quince (15) de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año y en la Fecha de Vencimiento, o Fecha de Redención Anticipada. (cada una, una “Fecha de Pago de Interés”)</td></tr>
<tr><td>Fecha de Pago de Capital</td><td>El pago de capital de los bonos será mediante 36 abonos trimestrales en cada fecha de pago de interés a partir del primer aniversario de la fecha de liquidación de los Bonos y un último pago por la totalidad del monto del capital adeudado de los bonos en la Fecha de Vencimiento o en la Fecha de Redención Anticipada, de haberla.

Los abonos se harán de acuerdo con la siguiente estructura de amortización establecida en la sección IIA.4 del prospecto informativo:
<table>
<tr><th>Año</th><th>Monto a pagar</th></tr>
<tr><td>1</td><td>US$0</td></tr>
<tr><td>2</td><td>US$140,000</td></tr>
<tr><td>3</td><td>US$245,000</td></tr>
<tr><td>4</td><td>US$350,000</td></tr>
<tr><td>5</td><td>US$700,000</td></tr>
<tr><td>6</td><td>US$1,190,000</td></tr>
<tr><td>7</td><td>US$1,190,000</td></tr>
<tr><td>8</td><td>US$1,225,000</td></tr>
<tr><td>9</td><td>US$1,225,000</td></tr>
<tr><td>10</td><td>US$1,260,000</td></tr>
<tr><td>Fecha de Vencimiento de los Bonos</td><td>US$9,975,000</td></tr>
</table>
Cualquier saldo insoluto será pagadero en la Fecha de Vencimiento.</td></tr>
</table>

Base de Cálculo de la Tasa de Interés	Para el cálculo de los intereses se utilizarán los días transcurridos en el periodo de interés dividido entre trescientos sesenta (360) días (días transcurridos / 360).
Plazo de la Serie A	10 años
Fecha de Vencimiento	22 de diciembre de 2031
Garantía de la Emisión y de la Serie A	Estarán garantizados por un Fideicomiso de Garantía suscrito con BG Trust, Inc. cuyo activo principal será la primera hipoteca y la anticresis sobre los bienes inmuebles y sus mejoras de propiedad del Emisor y sus afiliadas.
Redención Anticipada	Los Bonos podrán ser redimidos por el Emisor a su entera discreción de forma parcial o total en cualquier Fecha de Pago de Interés a partir del cuarto aniversario de la Fecha de Liquidación. Los Bonos serían redimidos (i) a un precio equivalente al 102% sobre su valor nominal a partir del cuarto aniversario de la Fecha de Liquidación de los Bonos; (ii) a un precio equivalente al 101% sobre su valor nominal a partir del quinto aniversario de la Fecha de Liquidación de los Bonos; (iii) a un precio equivalente al 100% sobre su valor nominal, a partir del sexto aniversario de la Fecha de Liquidación de los Bonos. No obstante, lo anterior, el Emisor podrá, a su entera discreción, redimir de forma parcial o total, los Bonos con fondos que provengan de Flujo Libre de Caja del Emisor, sin penalidades, hasta un monto máximo acumulativo de US$10,000,000.00 en cualquier Fecha de Pago de Interés durante el plazo de la Emisión.
Uso de Fondos Recaudados	Los fondos producto de la emisión serían utilizados para (i) cancelar la deuda existente que mantiene el Emisor y (ii) otros usos corporativos del Emisor. La deuda existente para refinanciar incluye: Realizar la cancelación de la deuda que se mantiene por la Serie A de la emisión pública de bonos del Emisor que al 30 de junio del 2020 mantiene un saldo por US$20,000,000, emitido mediante resolución No. CNV433-11 del 20 de diciembre de 2011 con tasa de interés de LIBOR 3M + 3.25% mínimo de 4.25% y con vencimiento el 6 de enero del 2022.
Nombre de la Calificadora y Calificación de Riesgo	BRC Ratings – S&P Global S.A. - AA

El Emisor
PRODUCTOS ALIMENTICIOS PASCUAL, S.A.

Fecha de Impresión: 13 de Diciembre de 2021

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