

**PROSPECTO DE LA SERIE 2 (DOS) DEL PROGRAMA DE
EMISIÓN GLOBAL G3 DE BONOS FINANCIEROS**

BANCO ITAU PARAGUAY S.A.

**SERIE 2 del Programa de Emisión Global G3 de
Bonos Financieros**

Monto de la Serie y Moneda: Gs. 170.000.000.000.-
(guaraníes ciento setenta mil millones)

Registrado según Resolución de la BVPASA N° _____ de fecha _____

Monto del Programa y Moneda
PYG 500.000.000.000
(guaraníes quinientos mil millones)



Registrado según Certificado de Registro CNV N° 102_25112020 de fecha 25/11/2020
Registrado según Resolución de la BVPASA N° 2.157/20 de fecha 01/12/2020

Julio, 2021
Asunción, Paraguay

Complemento del Prospecto de la Serie 2 (dos) del Programa de Emisión
Global G3 de Bonos Financieros BANCO ITAU PARAGUAY S.A.

INDICE

Portada.....	1
Declaración del representante legal de BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	3
Leyenda para el inversionista	4
Resumen del Programa	5
Resumen de la Serie	7


RODOLFO RICCI GOYENOLA
Director de TI, Operaciones, Banca Digital
y Market Disruption
Banco Itaú Paraguay S.A.


FEDERICO ARANA
Director Banca Mayorista
Banco Itaú Paraguay S.A.

Complemento del Prospecto de la Serie 2 (dos) del Programa de Emisión
Global G3 de Bonos Financieros BANCO ITAU PARAGUAY S.A.

“Serie 2 (DOS) inscrita según Resolución N° .../20 de la BVPASA de fecha de de 2021.”

Esta inscripción solo acredita que la serie ha cumplido con los requisitos establecidos legal y reglamentariamente, no significando que la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. exprese un juicio de valor acerca del mismo, ni sobre el futuro desenvolvimiento de la entidad emisora.

La veracidad de la información contable, financiera y económica, así como de cualquier otra información suministrada, es de exclusiva responsabilidad del Directorio de BANCO ITAU PARAGUAY S.A.

El Directorio de la entidad emisora manifiesta, con carácter de Declaración Jurada, que el presente prospecto contiene información veraz y suficiente sobre todo hecho relevante que pueda afectar la situación patrimonial económica y financiera de la sociedad y toda aquella que deba ser de conocimiento del público inversor con relación a la presente emisión, conforme a las normas legales y reglamentarias vigentes.

La Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. no se pronuncian sobre la calidad de los valores emitidos. La circunstancia que esta Serie haya sido inscrita no garantiza su pago y la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto es de responsabilidad de la sociedad BANCO ITAU PARAGUAY S.A. El inversionista deberá evaluar la conveniencia de adquirir estos valores emitidos, teniendo presente que el o los únicos responsables del pago son el emisor y quienes resulten obligados a ello.

Julio 2021


RODOLFO RICCI GOYENOLA
Director de TI, Operaciones, Banca Digital
y Market Disruption
Banco Itaú Paraguay S.A.


FEDERICO ARANA
Director Banca Mayorista
Banco Itaú Paraguay S.A.

Leyenda para el Inversionista

Señor inversionista: Antes de efectuar su inversión debe informarse cabalmente de la situación financiera de la sociedad emisora y deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores teniendo presente que el único responsable del pago de los documentos son el emisor y quienes resulten obligados a ellos. El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en el Prospecto presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.

Lugares donde mayor información se encuentra disponible: CNV, BVPASA, Casas de Bolsa, Banco Itaú Paraguay S.A., Oliva 349 casi Chile. www.itaui.com.py Tel.: +595 21 417 1000.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: Banco Itaú Paraguay S.A., Oliva 349 casi Chile, Asunción, Paraguay. liquideztesoreria@itau.com.py Tel.: +595 21 417 1000; e Itaú Invest Casa de Bolsa S.A., Av. Santa Teresa y Herminio Maldonado, Asunción, Paraguay. Tel. +595 982 414641 (para personas físicas) y +595 982 368023 (para personas jurídicas), mail trading.itauiinvest@itauiinvest.com.py.



FEDERICO ARANA
Director Banca Mayorista
Banco Itaú Paraguay S.A.



RODOLFO RICCI GOYENOLA
Director de TI, Operaciones, Banca Digital
y Market Disruption
Banco Itaú Paraguay S.A.

RESUMEN DEL PROGRAMA

Denominación del Programa: Programa de Bonos Financieros G3 de Banco Itau Paraguay S.A.

Moneda: Guaraníes

Monto máximo autorizado a emitir: Gs. 500.000.000.000 (guaraníes quinientos mil millones)

Monto emitido dentro del presente programa: Gs. 250.000.000.000 (guaraníes doscientos cincuenta mil millones)

Tipo de títulos a emitir: Bonos Financieros

Plazo de vigencia del programa: Se emitirá con un plazo de vencimiento entre 541 y 3.650 días

Registro en CNV: Certificado de Registro N° 102_25112020 de fecha 25/11/2020

Resolución y fecha de registro en BVPASA: N° 2.157/20 de fecha 01/12/2020

Forma de representación de los títulos-valores: Se emitirá un título global por la Serie única que conforma este Programa de Emisión Global y cuyo contenido se halla ajustado a los términos establecidos en el Reglamento Operativo del SEN. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de la BVPASA y quedará depositado en la BVPASA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables. Las liquidaciones, negociaciones, transferencias, pagos de capital, e intereses correspondientes al título global se realizarán de acuerdo con las normas y procedimientos operativos establecidos en el Reglamento Operativo y en el Reglamento Operativo del Sistema Electrónico de Negociación, en el Contrato de Custodia, Compensación y Liquidación que será suscripto con la BVPASA.

Custodio: Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.

Representante de obligacionistas: Itaú Invest Casa de Bolsa S.A.

Rescate anticipado: No se procede a rescate anticipado

Garantía: Común

Calificación de riesgo:

Fecha	Abr.18	Jul.18	Oct.18	Abr.19	Jul.19	Oct.19	Abr.20	Jul.20	Oct.20	Abr.21
Solvencia	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy
Tendencia	Sensible(-)	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

Calificadora: Fix SCR

Web: www.fixscr.com

Dirección: Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción.

Tel: +595 21 203 030

Email: alejandro.piera@ghp.com.py


RODOLFO RICCI GOYENOLA
Director de TI, Operaciones, Banca Digital
y Market Disruption
Banco Itaú Paraguay S.A.


FEDERICO ARANA
Director Banca Mayorista
Banco Itaú Paraguay S.A.

Entidad		Calificación Local
Banco Itaú Paraguay S.A.	Solvencia	AAAPy
	Tendencia	Estable

Mayor información sobre esta calificación en:

www.itaubank.com.py

www.fixscr.com

Metodología y procedimiento de calificación

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en:

www.fixcsr.com/metodologia

En tanto, el procedimiento de calificación podrá encontrarlo en:

www.fixscr.com/ratings?filter_country=126.

NOTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender o mantener un valor, un aval o garantía de una emisión o su emisor, sino un factor complementario para la toma de decisiones". Adjuntar Informe de calificación. En caso de no contar con calificación indicar esta emisión no cuenta con calificación de riesgo.


RODOLFO RICCI GOYENOLA
Director de TI, Operaciones, Banca Digital
y Market Disruption
Banco Itaú Paraguay S.A.


FEDERICO ARANA
Director Banca Mayorista
Banco Itaú Paraguay S.A.

RESUMEN DE LA SERIE

Denominación de la Serie: 2 (dos)

Moneda: Guaraníes

Aprobación de la emisión de la Serie 2 (dos) por parte de la Sociedad: Acta de Directorio N° 729 de fecha 25/06/2021

Resolución de BVPASA del registro de la Serie: N°..... de fecha

Monto de la emisión: Gs. 170.000.000.000 (guaraníes ciento setenta mil millones)

Valor nominal de los títulos/corte mínimo: Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón)

Tasa de interés: 6,25 % anual

Plazo de vencimiento: 2.552 días (7 años)

Plazo de colocación: De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN

Pago de capital: lunes 3 de julio de 2028

Pago de interés:

viernes, 7 de enero de 2022	5.327.054.794
viernes, 8 de julio de 2022	5.297.945.206
viernes, 6 de enero de 2023	5.297.945.206
viernes, 7 de julio de 2023	5.297.945.206
viernes, 5 de enero de 2024	5.297.945.206
viernes, 5 de julio de 2024	5.297.945.206
viernes, 3 de enero de 2025	5.297.945.206
viernes, 4 de julio de 2025	5.297.945.206
viernes, 2 de enero de 2026	5.297.945.206
viernes, 3 de julio de 2026	5.297.945.206
lunes, 4 de enero de 2027	5.385.273.973
lunes, 5 de julio de 2027	5.297.945.206
lunes, 3 de enero de 2028	5.297.945.206
lunes, 3 de julio de 2028	5.297.945.206

Garantía: Común

Relato detallado del destino de los fondos: Capital operativo para financiamiento de mediano y largo plazo al sector productivo y comercial.

RODOLFO RICCI GOYENOLA
Director de TI, Operaciones, Banca Digital
y Market Disruption
Banco Itaú Paraguay S.A.

FEDERICO ARANA
Director Banca Mayorista
Banco Itaú Paraguay S.A.