

**Complemento del Prospecto de la Serie 5 (cinco) del
Programa de Emisión Global G9 de Bonos
EMPRESA IZAGUIRRE BARRAIL INVERSORA S.A.E.C.A. (EMPRESA IBI SAECA)**

INDICE

Portada	1
Declaración del representante legal de EMPRESA IBI SAECA	2
Leyenda para el inversionista	3
Parte I. Resumen del Programa de Emisión:.....	4
Parte II. Información sobre la Serie:	6

**PROSPECTO DE LA SERIE 5 (CINCO)
DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL G9 DE BONOS**



Serie 5 (cinco) del Programa de Emisión Global G9 de Bonos

Monto de la Serie y Moneda: G. 2.000.000.000.-

(Guaraníes dos mil millones)

Registrado según Resolución BVPASA N° 2935/24 de fecha 04/03/2024

Monto del Programa y Moneda: G. 36.000.000.000.-
(Guaraníes treinta y seis mil millones)

**Registrado según Certificado de Registro CNV N° 155_30082023 de fecha
30/08/2023.**

Registrado según Resolución BVPASA N° 2784/23 de fecha 07/09/2023.

**Marzo 2024
Asunción, Paraguay**

"Serie 5 (cinco) inscrita según Resolución N° 2935/24 de la BVPASA de fecha 04/03/2024"

Esta inscripción sólo 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, económica, así como de cualquier otra información suministrada, es de la exclusiva responsabilidad del Directorio de EMPRESA IBI S.A.E.C.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 significa que se garantice su pago y la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto es de responsabilidad de EMPRESA IBI S.A.E.C.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.

MARZO 2024

**Presidente
EMPRESA IBI S.A.E.C.A.**

Señor inversionista: Antes de efectuar su inversión usted 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: Comisión Nacional de Valores, Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., Casas de Bolsa habilitadas por la CNV y EMPRESA IBI S.A.E.C.A.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión, es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en las siguientes oficinas:

EMPRESA IBI S.A.E.C.A.

Dirección: Avda. Santísimo Sacramento N° 2143 entre Tte. 1ro. Antonio Camperchioli y Tte. 1ro. Silverio Molinas. Asunción, Paraguay

Teléfono: (021) 238 7777

Correo: institucional@ibisa.com.py

Web: www.ibisa.com.py

EMPRESA IBI S.A.E.C.A.

Parte I. Resumen del Programa de Emisión:

1. Denominación del programa de emisión correspondiente: Programa de Emisión Global G9 de bonos de EMPRESA IBI S.A.E.C.A.
2. Moneda: Guaraníes.
3. Monto máximo autorizado a emitir: G. 36.000.000.000.- (Guaraníes treinta y seis mil millones).
4. Monto emitido dentro del presente programa: G. 8.000.000.000.- (Guaraníes ocho mil millones).
5. Tipo de títulos a emitir: BONOS.
6. Plazo de vigencia del programa de emisión: De acuerdo a lo dispuesto en las reglamentaciones vigentes.
7. Datos de Registro en la CNV: Certificado de Registro N° 155_30082023 de fecha 30/08/2023.
8. Resolución y fecha de registro en la bolsa: N° 2784/23 de fecha 07/09/2023.
9. Forma de representación de los títulos-valores: Se emitirá un título global por cada una de las Series que conforman este Programa de Emisión Global y cuyo contenido se halla ajustado a los términos establecidos en el Reglamento Operativo del Sistema Electrónico de Negociación. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. y quedará depositado en la Bolsa quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
10. Custodio: Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el reglamento del SEN.
11. Representante de Obligacionistas: CADIEM Casa de Bolsa S.A. ("Véase detalles en el Acta N° 586 de fecha 17 de julio de 2023 adjunto").
12. Procedimientos de rescate anticipado: Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley 5810/17 y la Resolución BVPASA N° 1013/11 de fecha 25/11/2011 y lo

dispuesto en el Acta de Directorio N° 586 de fecha 17/07/2023, el Directorio de EMPRESA IBI S.A.E.C.A. tiene la facultad de incluir dentro de las características de una o más Series del Programa de Emisión Global, la posibilidad de realizar rescates parciales o totales de los títulos de deuda emitidos en las Series afectadas, en una fecha que será determinada por el Directorio cuando se considere necesario, teniendo en cuenta la situación financiera de la Sociedad, tomando como base la fecha de la resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., a partir de la cual se fijan las fechas de emisión de las Series que componen el Programa de Emisión Global antes registrado por resolución de la Comisión Nacional de Valores. En caso de que el rescate se realice, el precio es a la par.

13. Calificación de Riesgo:



INFORME DE CALIFICACIÓN

CORTE JUNIO/2023

La emisión de la calificación del Programa de Emisión Global G9 de EMPRESA IZAGUIRRE BARRAIL INVERSOSA S.A.E.C.A., se realiza conforme a lo dispuesto en la Ley N° 3.899/09 y Resolución CNV CG N° 35/23.

Fecha de calificación: 11 de Agosto de 2023

Corte de Calificación: 30 de Junio de 2023

Fecha de Publicación: una vez aprobada la emisión por la CNV

Calificadora: Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos

Edificio Atrium 3er. Piso | Dr. Francisco Morra esq. Guido Spano |

Tel.: (+595 21) 660 439 (+595 21) 661 209 | E-mail: info@syr.com.py

EMPRESA IZAGUIRRE BARRAIL INVERSOSA S.A.E.C.A.	CALIFICACIÓN LOCAL	
	CATEGORÍA	TENDENCIA
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL G9	pyA	ESTABLE

A: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

NOTA: “La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor”.

Las categorías y sus significados se encuentran en concordancia con lo establecido en la Resolución CNV CG N° 35/23 de la Comisión Nacional de Valores, disponibles en nuestra página web en internet.

La metodología y los procedimientos de calificación de riesgo se encuentran establecidos en los manuales de Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos, disponibles en nuestra página web.

Esta calificación de riesgos no es una medida exacta sobre la probabilidad de incumplimiento de deudas, ya que no se garantiza la calidad crediticia del deudor.

Solventa&Riskmétrica S.A. incorpora en sus procedimientos el uso de signos (+/-), entre las escalas de calificación AA y B. El fundamento para la asignación del signo a la calificación final de la Solvencia está incorporado en el análisis global del riesgo, advirtiéndose una posición relativa de menor (+) o mayor (-) riesgo dentro de cada categoría, en virtud de su exposición a los distintos factores y de conformidad con metodologías de calificación de riesgo.

La calificación no constituye una auditoría externa, ni un proceso de debida diligencia, y se basó exclusivamente en información pública y en la provisión de datos por parte de EMPRESA IZAGUIRRE BARRAIL INVERSOSA S.A.E.C.A., por lo cual SOLVENTA&RISKMÉTRICA no garantiza la veracidad de dichos datos ni se hace responsable por errores u omisiones que los mismos pudieran contener. Asimismo, está basada en los Estados Económicos, Patrimoniales y Financieros auditados al 31 de Diciembre de 2022 por la firma BCA-Benítez Codas & Asociados, y los estados financieros al 30 de junio de 2023 proveídos por la empresa.

Más información sobre esta calificación en:

www.syr.com.py

Parte II. Información sobre la Serie:

1. Denominación de la Serie dentro del programa: **Serie 5 (cinco)**
2. Moneda: Guaraníes.
3. Aprobación de la emisión de la Serie por parte de la sociedad: por Acta de Directorio N° 625 de fecha 28/02/2024.
4. Resolución de la Bolsa del registro de la Serie: N° 2935/24 de fecha 04/03/2024.
5. Monto de la emisión: G. 2.000.000.000.- (Guaraníes dos mil millones)
6. Valor nominal de los títulos/corte mínimo: Gs. 1.000.000.- (Guaraníes un millón).
7. Tasa de interés: 10,00% anual
8. Plazo de vencimiento: 1720 días
9. Plazo de colocación: De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
10. Pago de capital: Al vencimiento – Lunes 20 de noviembre de 2028.
11. Pago de intereses: Trimestrales.

viernes, 7 de junio de 2024	₱ 50.958.904
jueves, 12 de septiembre de 2024	₱ 53.150.685
martes, 17 de diciembre de 2024	₱ 52.602.740
lunes, 24 de marzo de 2025	₱ 53.150.685
viernes, 27 de junio de 2025	₱ 52.054.795
martes, 30 de septiembre de 2025	₱ 52.054.795
martes, 6 de enero de 2026	₱ 53.698.630
viernes, 10 de abril de 2026	₱ 51.506.849
martes, 14 de julio de 2026	₱ 52.054.795
lunes, 19 de octubre de 2026	₱ 53.150.685
viernes, 22 de enero de 2027	₱ 52.054.795
martes, 27 de abril de 2027	₱ 52.054.795
lunes, 2 de agosto de 2027	₱ 53.150.685
viernes, 5 de noviembre de 2027	₱ 52.054.795
martes, 8 de febrero de 2028	₱ 52.054.795
viernes, 12 de mayo de 2028	₱ 51.506.849
jueves, 17 de agosto de 2028	₱ 53.150.685
lunes, 20 de noviembre de 2028	₱ 52.054.795

12. Garantía: Garantía Común, a sola firma.
13. Agente Organizador: IBISAECA
14. Agente Colocador: Casas de Bolsa debidamente habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
15. Relato detallado del destino de los fondos: Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados a la reestructuración de pasivos bursátiles en un porcentaje mínimo de 80% y máximo de 100% y a capital operativo para pagos a proveedores de mercaderías y compras de mercaderías en un porcentaje máximo de 20%.
