

KUROSU & CIA. S.A.

Ruta PY06 Km.6 - Barrio Arroyo Porá - Encarnación - Itapúa, Paraguay
Telefax.: (071) 204 190 – 203 959
Encarnación – Paraguay

PROSPECTO DE LA SERIE 2 (DOS) DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL DE BONOS USD4 DE

KUROSU & CIA. S.A.

Monto de la Serie y Moneda: USD 3.000.000

(Dólares Americanos tres millones)

**Serie Registrado según Resolución BVPASA N° xx/21 de fecha
XXX/XX/2021**

Monto del Programa y Moneda: USD. 6.000.000.-

(Dólares Americanos seis millones)

**Programa Registrado según Certificado de Registro de la CNV N°
33_12122019 de fecha 12 de diciembre de 2019.**

**Programa Registrado según Resolución de la BVPASA N° 1982/19 de
fecha 17/12/2019**

Febrero de 2021

Asunción, Paraguay

Eva Rosa Rodríguez de Hermosilla
Vicepresidente

Antonio Maciel Rotela
Director



Ruta PY06 Km.6 - Barrio Arroyo Porá - Encarnación - Itapúa, Paraguay
Telefax.: (071) 204 190 – 203 959
Encarnación – Paraguay

INDICE

Declaración del representante legal de KUROSU & CÍA. S.A.....	3
Leyenda para el inversionista.....	4
PARTE I. Resumen del Programa de Emisión.....	4
PARTE II. Información sobre la Serie:.....	6



Ruta PY06 Km.6 - Barrio Arroyo Porá - Encarnación - Itapúa, Paraguay
Telefax.: (071) 204 190 – 203 959
Encarnación – Paraguay

KUROSU & CÍA S.A.

"Serie 2 (dos) inscrita según Resolución xx/21 de la BVPASA de fecha xx/xx/2021"

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 exclusiva responsabilidad de Directorio de KUROSU & CÍA. 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 significa que se garantice su pago y la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto es de responsabilidad de la sociedad KUROSU & CÍA. 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.

Febrero 2021

Eva Rosa Rodríguez de Hermosilla
Vicepresidente

Antonio Maciel Rotela
Director

KUROSU & CIA. S.A.

Ruta PY06 Km.6 - Barrio Arroyo Porá - Encarnación - Itapúa, Paraguay
Telefax.: (071) 204 190 – 203 959
Encarnación – Paraguay

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 más información se encuentra disponible: Comisión Nacional de Valores, Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA, Cadiem Casa de Bolsa SA y KUROSU & CÍA. S.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: KUROSU & CÍA. S.A. Dirección: Ruta PY06 Km.6 -Barrio Arroyo Porá - Encarnación – Itapúa, Paraguay. Teléfonos: (071) 214 600 – 214 700. Fax: (071) 204 190. E-mail: kurosu@kurosu.com.py, Página WEB: www.kurosu.com.py; CADIEM Casa de Bolsa S.A. Quesada N° 4926 Edificio Atlas Center Piso 6. Tel: 610 720 Asunción – Paraguay, cadiem@cadiem.com.py, www.cadiem.com.py.

PARTE I. Resumen del Programa de Emisión

1. **Denominación del Programa de Emisión:** USD4.
2. **Moneda:** Dólares Americanos
3. **Monto total del programa de emisión:** USD. 6.000.000 (Dólares Americanos seis millones).
4. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos.
5. **Corte mínimo:** USD. 1.000 (Dólares Americanos un mil).
6. **Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
7. **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 (SEN). Este título otorga acción ejecutiva y se emitirá a nombre de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. y quedará depositado en la BVPASA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
8. **Custodia:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
9. **Destino de los fondos:** Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados entre 40% y 60% para sustitución de deuda de corto plazo y entre 40% y 60%

Eva Rosa Rodríguez de Hermosilla
Vicepresidente

Antonio Maciel Rotela
Director

KUROSU & CIA. S.A.

Ruta PY06 Km.6 - Barrio Arroyo Porá - Encarnación - Itapúa, Paraguay
Telefax.: (071) 204 190 – 203 959
Encarnación – Paraguay

para capital operativo, como ser: compra de mercaderías y financiamiento de ventas a crédito.

10. **Agente Organizador/Colocador:** CADIEM Casa de Bolsa S.A.

11. **Lugar y forma de pago:** A través del Agente de Pago designado por la BVPASA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación habilitadas en el banco de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.

12. **Representante de Obligacionistas:** CADIEM Casa de Bolsa S.A. con las facultades previstas en la Ley 5810/2017, en el Código Civil, y en la Res. 06/19 de la CNV. Esta designación es sin perjuicio de cambio por parte de los obligacionistas (inversionistas), en cuyo caso la sociedad reconocerá al nuevo representante designado por los mismos.

13. **Rescate anticipado y Procedimiento:** No se prevé rescate anticipado.

14. **Tasas de interés, plazos, pago del capital, pago de intereses:** A ser definidos en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa.

15. **Garantía:** Garantía Común.

16. **Calificación de Riesgo:**

La emisión de la Calificación de Solvencia y de los Programas de Emisión Global PEG G4 y USD4 de KUROSU & CIA S.A., se realiza conforme a lo dispuesto por la Ley N° 3.899/09 y la Resolución CNV CG N° 06/19 del 13 de diciembre de 2019.

Corte de calificación:	31 de Diciembre de 2019
Fecha de calificación:	23 de Julio de 2020
Calificadora:	RISK MÉTRICA S.A. Calificadora de Riesgos Herrera 1.341 casi Paí Perez – Asunción Tel: (021) 201-321 Cel: 0981-414481 Email: info@riskmetrica.com.py

KUROSU & CIA S.A.	CALIFICACIÓN LOCAL	
	CATEGORÍA	TENDENCIA
Programas de Emisión Global G4 y USD4	pyAA-	Estable
AA: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.		

"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, emisión o su emisor, sino un factor complementario para la toma de decisiones"

Eva Rosa Rodríguez de Hermosilla
Vicepresidente

Antonio Maciel Rotela
Director

PARTE II. Información sobre la Serie:

1. Denominación de la Serie dentro del programa: 2 (dos).
2. Moneda: Dólares Americanos.
3. Aprobación de la emisión de la Serie 2 (dos) por parte de la sociedad: por Acta de Directorio N° 743/2021 de fecha 22 de febrero de 2021
4. Resolución de la Bolsa del registro de la Serie: N° xx de fecha xx de xxx de 2021.
5. Monto de la emisión: USD. 3.000.000 (Dólares Americanos tres millones).
6. Valor nominal de los títulos/corte mínimo: USD. 1.000 (Dólares Americanos un mil)
7. Tasa de interés: 5,50% anual.
8. Plazo de vencimiento: 1.460 días
9. Plazo de colocación: De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
10. Pago de capital: lunes, 03 de marzo de 2025 USD. 3.000.000.-
11. Pago de intereses:

jueves, 2 de septiembre de 2021	USD	82.273,97
jueves, 3 de marzo de 2022	USD	82.273,97
jueves, 1 de septiembre de 2022	USD	82.273,97
jueves, 2 de marzo de 2023	USD	82.273,97
jueves, 31 de agosto de 2023	USD	82.273,97
jueves, 29 de febrero de 2024	USD	82.273,97
jueves, 29 de agosto de 2024	USD	82.273,97
lunes, 3 de marzo de 2025	USD	84.082,19

12. Garantía: Garantía Común.
13. Relato detallado del destino de los fondos: Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados entre 40% y 60% para sustitución de deuda de corto plazo y entre 40% y 60% para capital operativo, como ser: compra de mercaderías y financiamiento de ventas a crédito.
14. Agente Colocador: CADIEM Casa de Bolsa S.A.
15. Procedimiento de Rescate Anticipado: No se prevé rescate anticipado.