



PROSPECTO DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL
DE BONOS DE PTP PARAGUAY S.A.E.

Denominación del programa: USD1

Monto del Programa y Moneda:

USD. 5.000.000,00.- (Dólares Americanos: Cinco Millones con 00/100)

Registrado según Certificado de la CNV N° 22_30032020 en fecha
30/03/2020.

Marzo 2020

Asunción, Paraguay

ÍNDICE

Portada	1	Parte II - Información sobre el Emisor	
Declaración del Representante Legal.	3	Información General	10
Resumen del Programa	4	Estructura Organizacional	13
Leyenda para el inversionista	6	Vinculaciones.....	17
Glosario de términos.....	7	Información Económica, Financiera y Patrimonial	18
Parte I - Información sobre el Programa de Emisión		Trayectoria en el Mercado Bursátil	20
Antecedentes.....	7	Factores de Riesgo.....	20
Características Generales del Programa	7	Hechos relevantes	21

PTP PARAGUAY S.A.E.

PROSPECTO DE PROGRAMA DE EMISION GLOBAL DE BONOS

PTP PARAGUAY S.A.E. es una sociedad anónima emisora constituida bajo las leyes de la República del Paraguay, que aprobó un programa para la emisión de Bonos, compuesta por una o más series (cada una de ellas, una “Serie” y, en su conjunto, las “Series”). El monto, fecha de vencimiento e intereses, junto con los demás términos y condiciones aplicables a cada Serie se detallarán en los complementos de prospecto preparados en relación con esa Serie, los cuales modificarán, complementarán y/o reemplazarán los términos y condiciones descriptos en este prospecto.

Los títulos globales de cada Serie que conforman el Programa de Emisión Global constituyen obligaciones directas e incondicionales de PTP PARAGUAY S.A.E.

“Programa de Emisión Global registrado según Certificado de la CNV N° 22_30032020 en fecha 30/03/2020.

Esta inscripción sólo acredita que la emisión ha cumplido con los requisitos establecidos legal y reglamentariamente, no significando que la Comisión Nacional de Valores exprese un juicio de valor acerca de la misma, 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 PTP PARAGUAY S.A.E.

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 no se pronuncia sobre la calidad de los valores a ser emitidos dentro del marco del presente programa de emisión. La circunstancia que la Comisión haya inscripto esta emisión no significa que garantice su pago y la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto es de responsabilidad de PTP PARAGUAY S.A.E. 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.”

.....
Sr. Hugo Gorgone
Presidente PTP Paraguay SAE



Asunción, 06 de marzo de 2020

Resumen del Programa

Este prospecto debe ser leído conjuntamente con el Prospecto Complementario correspondiente a cada Serie que será emitida en el marco del presente Programa de Emisión, para acceder a la información necesaria que permita entender las implicancias relativas a las emisiones que serán efectuadas.

Programa de Emisión Global - PTP PARAGUAY S.A.E.

Programa	Los Bonos se emitirán bajo el Programa registrado por Certificado de la CNV N° 22_30032020 en fecha 30/03/2020.
Denominación del Programa	USD1
Monto del Programa y Moneda	USD.5.000.000,00 (Dólares Americanos: Cinco millones con 00/100).
Forma de Emisión de los Bonos	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 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.
Series	Los bonos podrán ser emitidos en una o más Series. Los términos y condiciones de cada Serie podrán variar con respecto a los términos y condiciones de otras Series en circulación, pero no dentro de la misma serie. PTP PARAGUAY S.A.E. establecerá los términos específicos de cada Serie en el respectivo complemento de Prospecto.
Cortes mínimos	USD. 1.000,00 (Dólares americanos mil con 00/100).
Plazo de vencimiento	Se emitirán con un plazo de vencimiento de entre 365 días (1 año) a 3650 días (10 años) y según lo que especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada Serie.
Garantía	Sin Garantía
Tasa de interés	A ser definida en cada Serie a ser emitida dentro del marco del presente Programa.
Lugar y forma de pago de vencimientos de capital e intereses	A través del Agente de Pago designado por la BVPASA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación de los Intermediarios de Valores habilitadas para pagos a sus Comitentes, de los montos afectados y declaradas en el título global de cada serie a ser suscripto.
Forma de pago de capital	A ser definida en cada Serie a ser emitida dentro del marco del presente Programa.
Forma de pago de intereses	A ser definida en cada Serie a ser emitida dentro del marco del presente Programa.
Destino de fondos	Adquisición de equipos para el aumento de producción del servicio de estiva desestiba, carga y descarga en el Puerto de Villeta.
Procedimiento en caso de incumplimiento	Se estará a lo establecido en el Capítulo VII del Reglamento del SEN.

Representante de Obligacionistas	Fais Casa de Bolsa S.A. con las facultades previstas en la Ley 5810/17, en el Código Civil, y en la Res. CG N° 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.
Rescate anticipado	Conforme a lo establecido en la Ley 5810/17 y en la Res. BVPASA 1013/11 el Directorio de PTP PARAGUAY S.A.E. tiene la facultad de incluir dentro de las características de una o más Series del Programa de Emisión Global, la posibilidad de realizar rescates de los títulos de deuda emitidos en las Series afectadas, en una o más fechas que serán determinadas por el Directorio cuando se considere necesario, teniendo en cuenta la situación financiera de la Sociedad.
Agente Organizador	Fais Casa de Bolsa S.A. 
Intermediario Colocador	Fais Casa de Bolsa S.A. 
Sistema de liquidación y compensación	A través del Agente de Pago designado por la BVPASA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación habilitadas de los intermediarios de Valores para pago a sus Comitentes y de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Compensación y Liquidación suscripto con la BVPASA.

La Comisión Nacional de Valores no se pronuncia sobre la calidad de los valores ofrecidos como inversión ni sobre la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto marco es de responsabilidad del emisor. 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. Para la compra de este título se deberá contactar con las Casas de Bolsas debidamente habilitadas en la Comisión Nacional de Valores. La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en la Comisión Nacional de Valores, la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., PTP PARAGUAY S.A.E. y Fais Casa de Bolsa S.A.

.....
Sr. Hugo Gorgone
Presidente PTP Paraguay SAE

Leyenda para el Inversionista

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.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión, es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: PTP PARAGUAY S.A.E. (Avda. Aviadores del Chaco N° 2050 – Edificio del World Trade Center Torre 4 Piso 9, Teléfono: 595 225 952973 / 595 21 609339, Asunción - Paraguay, administracion@ptpgroup.com.py, www.ptpgroup.com.py), FAIS CASA DE BOLSA S.A. (Andrés Campos Cervera 5.272 c/ Curz del Defensor, (595) 021 664143, Asunción – Paraguay, fais@fais.com.py, www.fais.com.py)

.....
Sr. Hugo Gorgone
Presidente PTP Paraguay SAE

Glosario de términos y abreviaturas utilizados en el presente prospecto:

- a) **Programa de Emisión Global:** Se entiende por Programa de Emisión Global a la emisión mediante la cual una entidad, estructura con cargo a un monto global, la realización de varias emisiones a través de Series.
- b) **Series:** Representan al conjunto de títulos emitidos con idénticas características dentro de cada una de las mismas, instrumentados en un solo título global representativo de la serie. Las series pueden ser emitidas hasta alcanzar el monto total del Programa de Emisión Global registrado. Las emisiones de Series son correlativas por moneda y deben reunir las características establecidas en el Reglamento Operativo del SEN. El registro de cada Serie que conforma el Programa de Emisión Global se realiza a través de la BVPASA, con un Complemento de Prospecto.
- c) **Emisión:** Es el monto global emitido en una moneda determinada.
- d) **Desmaterialización:** Se refiere a la eliminación de circulación de títulos físicos. En su reemplazo el emisor emite un Título Global representativo de cada una de las Series que conforman el Programa de Emisión Global.
- e) **Custodia:** Consiste en el resguardo, a cargo de la BVPASA, de los títulos globales emitidos por el Emisor y que corresponden a cada una de las Series que conforman el Programa de Emisión Global. La custodia será realizada bajo los términos establecidos en el Reglamento del SEN de la BVPASA.
- f) **Título global de la Serie:** Corresponde al título emitido por el emisor vinculado a cada una de las Series que conforman el Programa de Emisión Global. El contenido del mismo debe ajustarse a los términos establecidos en el Reglamento Operativo del SEN.
- g) **CNV:** Comisión Nacional de Valores.
- h) **BVPASA:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- i) **SEN:** Sistema Electrónico de Negociación.

Parte I - Información sobre el Programa de Emisión

1. Antecedentes

- 1.1. Aprobación del Programa de Emisión de parte de la sociedad según Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 18 de julio 2019, Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 10 de septiembre 2019 y Acta de Directorio N° 51 de fecha 09/01/2020.
- 1.2. Registro del Programa de Emisión en la CNV según Certificado de la CNV N° 22_30032020 en fecha 30/03/2020.

2. Características Generales del Programa

- 2.1. **Denominación del Programa de Emisión:** USD1
- 2.2. **Moneda:** Dólares americanos
- 2.3. **Monto total del programa de emisión:** USD.5.000.000,00 (Dólares Americanos: cinco millones con 00/100).
- 2.4. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos
- 2.5. **Corte mínimo:** USD.1.000,00 (Dólares Americanos: mil con 00/100).
- 2.6. **Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- 2.7. **Forma de representación de los títulos-valores:** Se emitirá un título global por cada una de las Series que conformen 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 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.
- 2.8. **Custodia:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. Agente de Custodia. La BVPASA custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el reglamento del SEN.
- 2.9. **Destino de los fondos:** Adquisición de equipos para el aumento de producción del servicio de estiba desestiba, carga y descarga en el Puerto de Villeta.
- 2.10. **Agente Organizador/Colocador:** Fais Casa de Bolsa S.A.
- 2.11. **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 de los Intermediarios de Valores habilitadas para pagos a sus Comitentes, de los montos afectados y declaradas en el título global de cada serie a ser suscripto.
- 2.12. **Representante de Obligacionistas:** Fais Casa de Bolsa S.A. con las facultades previstas en la Ley 5810/17, en el Código Civil, y en la Res. CG N° 06/19 de la CNV. Esta designación en sin perjuicio de cambio por parte de los obligacionistas (inversionistas), en cuyo caso la sociedad reconocerá al nuevo representante designado por los mismos.
- 2.13. **Rescate anticipado y Procedimiento:** Conforme a lo establecido en la Ley 5810/17 y en la Res. BVPASA 1013/11 el Directorio de PTP PARAGUAY S.A.E. tiene la facultad de incluir dentro de las características de una o más Series del Programa de Emisión Global, la posibilidad de realizar rescates de los títulos de deuda emitidos en las Series afectadas, en una o más fechas que serán determinadas por el Directorio cuando se considere necesario, teniendo en cuenta la situación financiera de la Sociedad.

2.14 **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.

2.15 **Garantía:** Sin garantía.

2.16 **Calificación:** BBB+py

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

(+): Estable, la calificación puede subir

Fecha de calificación: 16 de Marzo 2020

Fecha de publicación: 16 de Marzo 2020

Calificadora: Feller Rate Calificadora de Riesgo Limitada.

www.feller-rate.com.py

Avda. Brasilia 236 c/ José Berges – Asunción, Paraguay

Tel.: (595) 21 200633 // Fax: (595) 21 200633 // email: info@feller-rate.com.py

Se adjunta a este prospecto el informe de calificación. Más información referida a la calificación ingresando al sitio.-

“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”

Parte II - Información sobre el Emisor

1. Información General

- 1.1. Denominación:** PTP PARAGUAY S.A.E.
- 1.2. Naturaleza Jurídica:** Sociedad Anónima Emisora
- 1.3. RUC:** 80063732-1
- 1.4. Dirección, teléfono y correo electrónico:** Avda. Aviadores del Chaco N° 2050, Edificio del World Trade Center Torre 4 Piso 9 – Teléfono: 595 225 952973 – administracion@ptpgroup.com.py
- 1.5. Actividad Principal:** Manipulación de la Cargas
Servicio de carga y descarga, Servicios relacionados al transporte fluvial y terrestre, y otros servicios portuarios prestados.

Actividad Secundaria: N/A
- 1.6. Duración de la Sociedad:** 99 años.
- 1.7. Año de inicio de operaciones, duración de la sociedad, fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio (constitución y modificaciones):**

La firma PTP PARAGUAY Sociedad Anónima Emisora con Cédula Tributaria N° 80063732-1, ha sido constituida originalmente bajo la forma de S.A. bajo E.P. N° 04 del año 2010, de fecha 11-10-2010 N° 74 P. COM "A, Folio 816 y sigtes., por ante la escribana pública Cinthia Cristina González de Secchia, con certificado ante R.P N° 383.

Escritura Publica N° 59 de fecha 26/09/2012 inscripto en la D.G.R.P. N° 1440 Serie A folio 13340 y sigtes., por ante la escribana pública Cinthia Cristina González de Secchia, con certificado ante R.P N° 383.

Escritura Publica N° 62 de fecha 02/07/2015 inscripto en la D.G.R.P. Bajo la Matricula N° 686 Serie Comercial, Inscripto Bajo N° 001 Folio 001 0100B y sigtes., por ante la escribana pública María Magdalena Villalba Gómez con certificado ante R.P N° 293.

Escritura Publica N° 215 de fecha 03/08/2017 inscripto en la D.G.R.P. Bajo la Matricula N° 686 Serie Comercial, Inscripto Bajo N° 02 Folio 9-26 y sigtes., por ante el escribano público Carlos Rubén Gernhofer Parquet con certificado ante R.P N° 562.

- 1.8. Pagina WEB institucional:** www.ptpgroup.com.py

1.9. Reseña histórica de la sociedad:

En Paraguay la empresa ha invertido en la terminal del Puerto de Villeta se encuentra operativa desde el año 2014.

Como resultado de una Alianza estratégica operacional con la ANNP, se ha recuperado las operaciones de Puerto, la ubicación estratégica da acceso de barcasas full-cargo, donde se tiene acceso Fluvial 12 meses del año.

Se ha invertido en equipamiento e instalaciones dentro del Puerto de Villeta por valor de USD.5.000.000,00, dejando los mismos al finalizar al puerto las Celdas o depósitos con una capacidad de 10.000m² cubiertos, tanques para recepción de líquidos de capacidad de 10.000m³; convirtiendo la terminal de Villeta en un Puerto Multipropósito.

1.10. Composición accionaria:

EMPRESA: PTP PARAGUAY SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA COMPOSICIÓN ACCIONARIA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2.019

Capital Social (de acuerdo al Capítulo 2 artículo 5 de los estatutos sociales) Gs. 11.350.000.000 (GUARANIES ONCE MIL TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES) Representado por 2.270 acciones de un valor nominal de Gs. 5.000.000 (GUARANIES: CINCO MILLONES) cada una.

Las acciones estarán numeradas del 1 (uno) al 2.270 (dos mil doscientos setenta)

Capital Emitido Gs. 11.350.000.000 (GUARANIES ONCE MIL TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES)

Capital Suscripto Gs. 11.350.000.000 (GUARANIES ONCE MIL TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES)

Capital Integrado Gs. 11.350.000.000 (GUARANIES ONCE MIL TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES)

Valor nominal de las acciones: 5.000.000 (GUARANIES CINCO MILLONES) cada una.

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO

N°	ACCIONISTA	SERIE	NUMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DEL CAPITAL INTEGRADO
1	PTP URUGUAY S.A.	I al XXXIX XXXI al CCXVIII	1 al 29 32 al 219	2.156	Ordinaria	2.156	10.780.000.000	95%
2	HUGO R. GORGONE	XXXIX al XXX CCXVIII al CCXXVII	30 al 31 220 al 229	114	Ordinaria	114	570.000.000	5%
	TOTAL			2.270		2.270	11.350.000.000	100%

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO

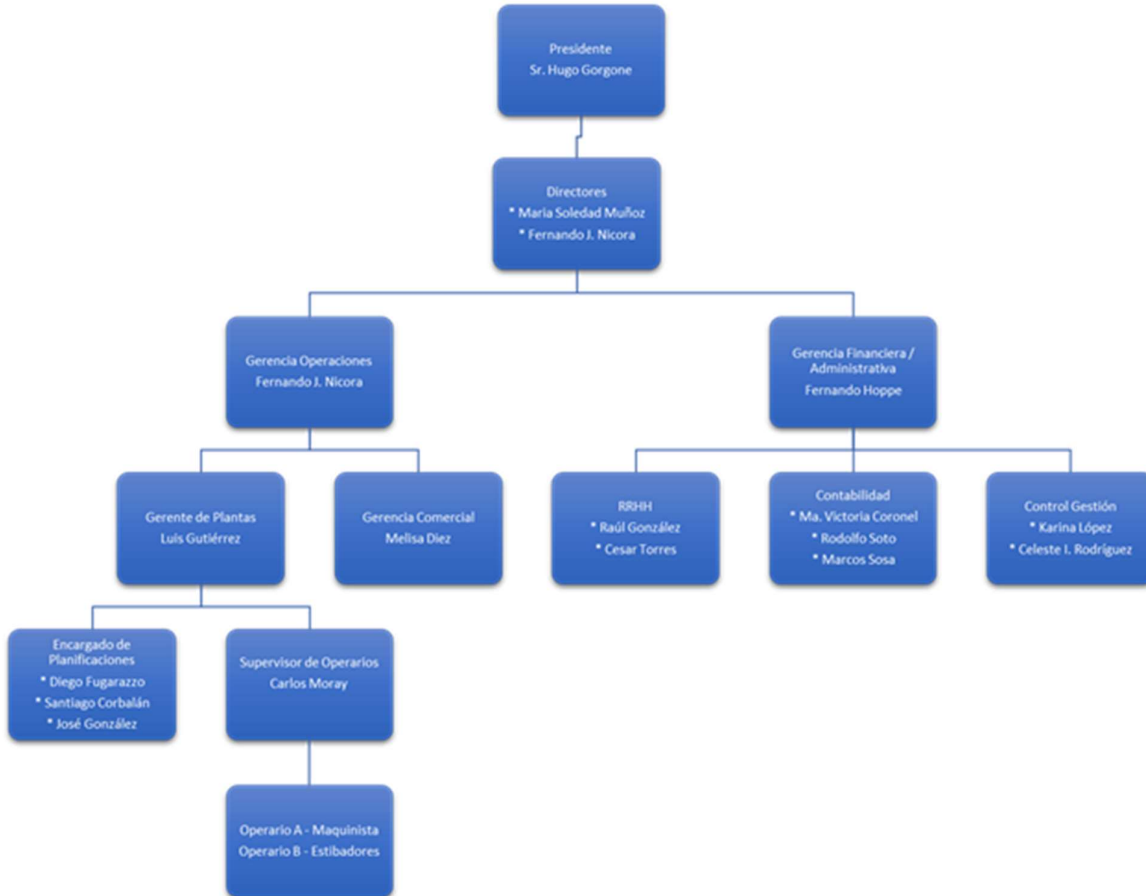
N°	ACCIONISTA	SERIE	NUMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DEL CAPITAL INTEGRADO
1	PTP URUGUAY S.A.	I al XXXIX XXXI al CCXVIII	1 al 29 32 al 219	2.156	Ordinaria	2.156	10.780.000.000	95%
2	HUGO R. GORGONE	XXXIX al XXX CCXVIII al CCXXVII	30 al 31 220 al 229	114	Ordinaria	114	570.000.000	5%
	TOTAL			2.270		2.270	11.350.000.000	100%

1.11. Bancos con los cuales operamos:

Bancos del Exterior	Bancos Locales
-----	Banco Regional SAECA Banco Continental SAECA Banco Nación Argentina

2. Estructura organizacional

2.1. Organigrama



2.2 DIRECTORIO

Según Acta de Asamblea General Ordinaria en fecha 24 de abril del 2019 con modificación de acuerdo al Acta de Directorio N°43: Se adjunta el documento.

Presidente	: Hugo Rene Gorgone
Director Titular	: Maria Soledad Muñoz Carlstein
Director Titular	: Fernando Javier Nicora Lopez Moreira
Gerente General	: Hugo Rene Gorgone
Apoderado	: Fernando Javier Nicora Lopez Moreira
Síndico Titular	: Santiago Galeano Tomboly (*)
Síndico Suplente	: Enrico Felipe Sachero Feliu (*)

(*) Síndico Titular y Suplente elegidos en la Asamblea General Ordinaria del 24 de abril del 2019

HUGO RENE GORGONE **EXPERIENCIA LABORAL**

- Consultoría para BID/CFI/organismos y empresas en programas y proyectos de desarrollo
- Director y docente de posgrado de Maestría en Desarrollo Territorial. Argentina/Brasil
- Docente de ingeniería
- Presidente de PRPPARAGUAY SAE desde 2004

EDUCACION

- Ingeniero Electromecánico
- Ingeniero Laboral
- Magister en Gestión
- Doctor en Educación

LIC. MARÍA SOLEDAD MUÑOZ CARLSTEIN

Comercio Internacional

EXPERIENCIA LABORAL

- Logística / Agencia Marítima Hidrovías do Brasil - Abril de 2014 – Presente
- Operador Logístico AcGroup World Wide Paraguay Junio de 2010 – Marzo de 2014
- Auxiliar Administrativo Fredus S.A Mayo de 2007 – Agosto de 2008

EDUCACION

- Estudios Primarios: Colegio Goethe – Asunción
- Estudios Secundarios: Colegio Goethe – Asunción
- Promoción 2006 – Bachiller en Ciencias Naturales
- Estudios Universitarios: Universidad Americana – Asunción
- Título Obtenido: Licenciada Comercio Internacional

OTROS ESTUDIOS

- Agente Marítimo. Noviembre 2017. Título Obtenido: AGENTE MARÍTIMO
- Diplomado en “Comercio Internacional y Logística Global” (agosto – noviembre 2016) dictado en la UIP a cargo de CEPROCAL.
- Diplomado en “Alta Gerencia en Negociaciones Internacionales” (marzo – junio 2012) dictado en el Centro de Institutos Navales de Enseñanza.
- Diplomado en “Logística Fluvial y Administración en Comercio Internacional” (marzo - noviembre 2011) dictado en el Centro de Institutos Navales de Enseñanza.

FERNANDO JAVIER NICORA LÓPEZ MOREIRA

EXPERIENCIA LABORAL

- Diputado Nacional Electo periodo 2013 / 2018
- Presidente de la Administración Nacional de Navegación y Puertos Decreto Presidencial 92/12
- Director General de Gestión Social y Equidad Educativa del Ministerio de Educación y Cultura resolución 5383 fecha 26 septiembre del 2011 /2012
- Funcionario de la entidad Binacional YACYRETA (legajo 3541) desde año 2010/2011
- Presidente del directorio AGINSA S.A. desde año 2011
- Socio Gerente de NOVO Transportes S.R.L. desde el año 2011
- Director Titular de la Administración Nacional de Navegación y Puerto (A.N.N.P.) DECRETO 271 de la Presidencia de la República del Paraguay desde septiembre del año 2008
- Representante ante los Países Miembros del el Comité Ejecutivo de la Comisión Interamericana de Puertos (CIP) de la OEA años 2009, 2010
- Diputado Nacional Suplente electo para el periodo 2008 al 2018
- Desde 1996 en Empresa Gical S.A Gerente de Operaciones al 2009, Empresa Portuaria y Almacenes Generales y Warrants.

EDUCACION

- 1971-1984 Colegio Privado del Cristo Rey. Bachiller humanístico
- 1985-1986 Analista de sistemas informáticos Universidad Católica

OTROS ESTUDIOS

- CMI INTERNATIONAL GROUP “Theory and tools of de Harvard Negotiation Project” Harvard University.
- Curso de Liderazgo empresarial.
- Cargo de Oficial de protección de instalaciones portuarias aprobado en la Escuela naval del Uruguay y registrado en OMI (INTERNATIONAL MARITIME ORGANIZATION) para cumplir el Código Internacional para la Protección de los Buques y de las Instalaciones Portuarias (Código PBIP) y exigencia que los buques, las compañías y las instalaciones portuarias cumplan las proscipciones pertinentes al Código Internacional para la Protección de los Buques y de las Instalaciones Portuarias, del Citado Código.
- Curso de clasificación de gráneles para exportación
- Curso de Seguridad Industrial

SANTIAGO GALEANO TOMBOLY

EXPERIENCIA LABORAL

- Desarrollo Técnico Ganadero “DTG” (2014 – 2016) como encargado del departamento administrativo.
- Financiera Credi Express (Numérica) (2016 – 2017)
- Financiera CrediCentro (actual)
- Administración, Desarrollo y Manejo de campos Ganaderos en el Chaco distrito de Boquerón (actual)

EDUCACION

- Primarios: Colegio Goethe
- Secundarios: Colegio Goethe
- Universitario: Universidad Americana – Lic. En Administración de Empresas.

OTROS ESTUDIOS

- Informática: Word, Excel, Power Point y Acces
- Curso de “Administración de Recursos Emocionales en el Ámbito Laboral”

ENRICO FELIPE SACHERO FELIU

EXPERIENCIA LABORAL

- Ex - Asistente del Presidente de la Comisión Verdad y Justicia por el Ministerio de Relaciones Exteriores,
- Ex – Secretario General de la Comisión Verdad y Justicia.
- Asesoría Jurídica del Banco del Paraná S.A. (Grupo Banestado S.A. {Curitiba – Brasil} y Banco Itau S.A. {Sao Paulo – Brasil} Abogado y Auditor Legal Interno - Años 1.994 [feb] – 2.001 [dic])
- Estudio Jurídico Sachero & Asociados (Años 1.998 a hoy día) [Socio propietario]. Encargado de causas civiles, comerciales y penales.
- Ex - Asesor del Consejo del I.P.S. (2009 – 2013)

EDUCACION

- POST GRADOS :Facultad de Derecho y Ciencias Sociales de la U.N.A.. Carrera de Notariado (Año 1.999) Título Obtenido : Notario y Escribano
- MASTER PER LE PROFESSIONI ECONOMICO CONTABILI - Università di Roma – Tor Vergata (Facoltà di Economía) Título obtenido: Magíster in Diritto Aziendale
- Estudios Terciarios. : Facultad de Derecho y Ciencias Sociales de la Universidad Nacional de Asunción. Carrera de Derecho. Del 1º al 6º Curso (Años 1.992 / 1.997) Título Obtenido : ABOGADO Matrícula de la Corte Suprema de Justicia N° 6.527
- Estudios Secundarios: Colegio Experimental Paraguay Brasil 1º al 6º Curso (Años 1.986 / 1.991).
- Estudios Primarios : Escuela Parroquial Ntra. Sra. Del Perpetuo Socorro 1º al 6º Grado (Años 1.980 / 1.985)

2.3 Remuneración y Bonificaciones a Directores y Altos Funcionarios: Periodo 2019/2020

- **Presidente y Directores:** Usd.11.000,00

2.4 Número de empleados:

El total de número de empleados bajo la nómina de PTP PARAGUAY S.A.E. a Septiembre del 2019:
72 funcionarios

3. Vinculaciones

3.1 Vinculaciones por acciones:

- PTP PARAGUAY S.A.E. no es controlante de ninguna otra sociedad
- PTP Uruguay S.A. es controlante de la siguiente sociedad: PTP PARAGUAY SAE por el 95%

3.2 Vinculación de Directores y Altos Funcionarios en otras empresas: No están vinculados a otras empresas al grupo.

<i>Nombre y Apellido</i>	<i>Cargo en la Empresa Emisora: PTP PARAGUAY S.A.E.(PARAGUAY)</i>	<i>Participación en Otra empresa vinculada al Grupo</i>	<i>Actividad /Rubro</i>	<i>Tipo de Vinculación</i>	<i>% de Participación</i>
<i>Hugo Rene Gorgone</i>	<i>PRESIDENTE</i>	<i>SIN PARTICIPACION ALGUNA</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>
<i>Maria Soledad Muñoz Carlstein</i>	<i>DIRECTOR</i>	<i>SIN PARTICIPACION ALGUNA</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>
<i>Fernando Javier Nicora</i>	<i>DIRECTOR</i>	<i>SIN PARTICIPACION ALGUNA</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>
<i>Santiago Galeano</i>	<i>SINDICO TITULAR</i>	<i>SIN PARTICIPACION ALGUNA</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>
<i>Enrico Felipe Sachero</i>	<i>SINDICO SUPLENTE</i>	<i>SIN PARTICIPACION ALGUNA</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>	<i>NO APLICABLE</i>

3.3 Vinculación por deudas: N/A

3.4 Vinculación por contratos: N/A

4. Información Económica – Financiera – Patrimonial (Expresado en Guaraníes)

4.1 Información Financiera comparativa

ACTIVO	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO CIRCULANTE				
DISPONIBILIDADES	37.036.222	1.581.813.224	751.317.296	2.263.551.233
Créditos	10.367.941.661	7.961.095.248	4.680.000.394	2.537.566.429
Bienes de Cambio	10.061.596	15.239.740	0	0
Inversiones a C.P.	399.169	970.549	183.896.951	131.896.763
Otros Activos a C.P.	0	0	167.937.560	0
	10.415.438.648	9.559.118.761	5.783.152.201	4.933.014.425
REALIZABLE A LARGO PLAZO				
Creditos	18.675.540	11.742.144	0	0
Inversiones L.P.	710.298.024	314.385.821	0	0
Bienes de Uso	23.290.707.765	23.180.558.268	10.644.942.048	7.704.828.520
Bienes intangibles	10.397.781	0	52.443.630	96.819.016
Otros Activos a L.P.	0	4.034.118	7.867.135.175	5.762.040.508
	24.030.079.110	23.510.720.351	18.564.520.853	13.563.688.044
TOTAL ACTIVO	34.445.517.758	33.069.839.112	24.347.673.054	18.496.702.469
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
EXIGIBLE A CORTO PLAZO				
Deudas Comerciales	3.535.466.921	5.801.373.409	5.421.862.305	6.412.433.666
Deudas Financieras C.P.	3.289.533.454	58.325.726	121.932.630	30.781.188
Deudas Sociales e Impositivas	935.334.976	1.109.004.456	348.524.224	39.949.648
Otras Cuentas a Pagar	1.509.959.967	1.676.562.398	2.266.074.213	3.344.951.287
Dividendos a Pagar	1.712.069.912	0	0	0
	10.982.365.230	8.645.265.989	8.158.393.372	9.828.115.789
EXIGIBLE A LARGO PLAZO				
Deudas Comerciales	0	0	0	0
	0	0	0	0
TOTAL PASIVO	10.982.365.230	8.645.265.989	8.158.393.372	9.828.115.789
PATRIMONIO NETO				
Patrimonio Neto (Ver Cuadro de evoluc.patri)	23.463.152.528	24.424.573.123	16.189.279.682	8.668.586.680
TOTAL PATRIMONIO NETO	23.463.152.528	24.424.573.123	16.189.279.682	8.668.586.680
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	34.445.517.758	33.069.839.112	24.347.673.054	18.496.702.469

- **Balance General al 31/12/2019 en carácter de Declaración Jurada sin el Informe de Auditoría**

PTP PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA
Estado de Resultados comparativos de los periodos 31.12.2019, 2018, 2017 y 2016
(Expresados en Guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	0	25.577.003	0	1.288.418.695
Servicios Prestados	24.554.964.083	32.354.550.475	20.703.454.246	21.334.748.156
Costo de Mercaderías Vendidas	0	0		-1.188.739.892
Resultado Neto	24.554.964.083	32.380.127.478	20.703.454.246	21.434.426.959
Ingresos Varios	1.505.040.374	988.205.651	153.425.404	608.709.409
Gastos de Ventas	-14.126.790.593,00	-19.275.665.129	-12.534.360.242	-9.353.939.837
Gastos de Administración	-3.850.320.427,00	-3.251.156.483	-2.485.864.927	-5.650.283.110
Gastos Financieros	-485.485.320,00	-587.435.615	-382.293.793	-3.449.296.411
Depreciaciones y Amortizaciones	-2.487.052.447,00	-1.948.215.861	-1.330.182.295	0
Resultado antes de impuestos	5.110.355.670	8.305.860.041	4.124.178.393	3.589.617.010
Impuesto a la Renta	-614.598.514,00	-905.286.161	-484.543.587	-399.802.981
Resultado del Periodo	4.495.757.156	7.400.573.880	3.639.634.806	3.189.814.029

• *Estado de Resultados al 31/12/2019 en carácter de Declaración Jurada sin el informe de Auditoría.*

4.2 Flujo Projectado con indicación de los supuestos y base de las proyecciones:

NO APLICABLE

4.3 Ratios y otras variables de los últimos tres ejercicios. (Expresado en Guaraníes)

RESULTADOS PTP PARAGUAY S.A.E	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Ingresos Operativos Netos	24.554.964.083	32.380.127.478	20.703.454.247	22.623.166.849
Resultados Operativos	5.110.355.670	8.305.860.041	4.124.178.393	3.589.617.010
Resultados del Ejercicio	4.495.757.156	7.400.573.880	3.639.634.806	3.189.814.029
Pasivo Total	10.982.365.230	8.645.265.989	8.158.393.372	9.828.115.789
Deudas Financieras	3.289.533.454	829.036.440	121.932.630	30.781.188
Margen Operativo	5.110.355.670	8.305.860.041	4.124.178.393	3.589.617.010
(Resultado Operativo/Ingresos Operativos Netos)	24.554.964.083 ^{0,21}	32.380.127.478 ^{0,26}	20.703.454.247 ^{0,20}	22.623.166.849 ^{0,16}
Rentabilidad del Activo	4.495.757.156	7.400.573.880	3.639.634.806	3.189.814.029
(Resultado del Ejercicio/Activo Total)	34.445.517.758 ^{0,13}	33.069.839.112 ^{0,22}	24.347.673.054 ^{0,15}	18.496.702.469 ^{0,17}
Rentabilidad del Patrimonio	4.495.757.156	7.400.573.880	3.639.634.806	3.189.814.029
(Resultado del Ejercicio/Patrimonio Neto)	23.463.152.528 ^{0,19}	24.424.573.123 ^{0,30}	16.189.279.682 ^{0,22}	8.668.586.680 ^{0,37}
Liquidez corriente	10.415.438.648	9.559.118.761	5.783.152.201	4.933.014.425
(Activo Corriente/Pasivo Corriente)	10.982.365.230 ^{0,95}	8.645.265.989 ^{1,11}	8.158.393.372 ^{0,71}	9.828.115.789 ^{0,50}
Ratio de Prueba Ácida	10.405.377.052	9.543.879.021	5.783.152.201	4.933.014.425
(Activo Corriente – Bienes de Cambio)/Pasivo Corriente)	10.982.365.230 ^{0,95}	8.645.265.989 ^{1,10}	8.158.393.372 ^{0,71}	9.828.115.789 ^{0,50}
Apalancamiento respecto al Activo	10.982.365.230	8.645.265.989	8.158.393.372	9.828.115.789
(Pasivo Total/Activo Total)	34.445.517.758 ^{0,32}	33.069.839.112 ^{0,26}	24.347.673.054 ^{0,34}	18.496.702.469 ^{0,53}
Apalancamiento respecto al Patrimonio	10.982.365.230	8.645.265.989	8.158.393.372	9.828.115.789
(Pasivo Total/Patrimonio Neto)	23.463.152.528 ^{0,47}	24.424.573.123 ^{0,35}	16.189.279.682 ^{0,50}	8.668.586.680 ^{1,13}

4.3 Deudas Financieras y Bursátiles al 31-12-2019: Se adjunta también el informe del Sindico sobre las deudas de la sociedad al 31/12/2019

4.4.1 Préstamo de Bancos y Otras Entidades Financieras – Capital más intereses: Gs.3.128.863.039.-

4.4.1.1. Banco Regional SAECA – Gs.2.638.170.762

4.4.1.2. CAT Financiera Chile – Gs.490.692.277

4.4.2 Deudas Comerciales – Gs.1.333.265.122

4.4.2.1. Préstamos del Dueño, Socio o entidades Vinculadas – Capital más intereses: Gs.1.333.265.122

4.4.3 Deudas Sociales – Gs.767.095.896

4.4.3.1. IPS Aporte Patronal (*) – Gs.152.497.382

4.4.3.2. SET – Renta a Pagar – Gs.614.598.514

(*) *IPS Aporte Obrero – Patronal corresponde al Salario abonado en el mes de diciembre del 2019*

4.4 Deudas privilegiadas, garantías prendarias o hipotecarias a favor de terceros:

Sin deudas privilegiadas, ni garantías prendarias o hipotecarias a favor de terceros.-

5 Trayectoria en Mercado Bursátil

5.1 Año de Ingreso:

Según Resolución de la CNV No. 14 E/19 La empresa PTP PARAGUAY S.A.E. fue registrada como emisora de acuerdo a lo establecido en la Ley 5810/17.

5.2 Registro en Bolsas:

Según Resolución de la BVPASA No. 1851/19: La empresa PTP PARAGUAY S.A.E fue registrada como emisora y la emisión de sus títulos de deudas, pagares y bonos al portador de acuerdo a lo establecido en la Ley 5810/17.

5.3 Categoría bajo la cual fue registrada:

Sociedad Anónima Emisora

5.4 Detalle de todas las emisiones:

Sin emisiones anteriores.

6. Factores de Riesgo

6.1 Riesgos macroeconómicos

El Paraguay posee estabilidad macroeconómica y que los logros del País a lo largo de los últimos años en materia de crecimiento económico y desarrollo, un sistema financiero sólido, la reducción de la pobreza y otras políticas de los últimos años, el Paraguay está allanando el camino para el crecimiento económico con inclusión social.

Se ha mejorado la calidad del gasto atacando frontalmente la corrupción facilitando a los ciudadanos la formalidad. Pero más allá de la calidad del gasto, así el Paraguay es competitivo ante el mundo.

Riesgos Tipo de Cambio: Sin riesgo, toda la facturación y el cobro del mismo son en Dólares Americanos

Riesgos por inflación y Tasa de Interés: no afecta a la productividad de la empresa

6.2 Riesgos político-sociales

El presupuesto del gobierno central se ejecutó con un déficit del 1 por ciento del PIB estimado, por debajo del límite máximo del 1,5 % establecido por ley, sin embargo el gasto creció en 9,6 por ciento, y los ingresos fiscales aumentaron en 1,1 %, como reflejo de la desaceleración económica. Mientras tanto, el mayor aumento de los ingresos no tributarios se debió a mayores transferencias de los generadores de electricidad binacionales.

El país afronta importantes desafíos para la sostenibilidad y expansión de los beneficios sociales, las áreas rurales todavía dependen de la agricultura familiar, lo que los pone en mayor riesgo de pobreza.

6.3 Riesgos legales

La empresa posee como logro estar en orden con las leyes, cumpliendo a cabalidad con todos los requisitos legales del Paraguay.

6.4 Riesgos ambientales

Se cuenta con todos los permisos legales y capacitaciones correspondientes al cuidado del medio ambiente.

6.5 Riesgos de la industria

Como prestadores de Servicio en la descarga de Fertilizantes para sector agrícola, el cual representa el área económica más vibrante de Paraguay, este genera más de dos tercios de las exportaciones nacionales y emplea a alrededor del 40% de la población trabajadora. El PIB agrícola ha venido creciendo constantemente tanto en términos reales como en porcentaje del PIB total en las últimas tres décadas. Esto ubica al Paraguay como la segunda economía de la región de América Latina con la mayor proporción de PIB agrícola (después de Guyana).

6.6 Riesgos de la Empresa

Como prestador de servicios de cargas y descargas la empresa se encuentra expuesta a los factores climatológicos que afectan la navegabilidad del Rio Paraguay por un mayor calado que permita el ingreso de las barcazas con las cargas llenas, así como también las lluvias o la escases de esta que alteren el proceso de las zafas agrícolas, motivo por el cual estamos trabajando en la diversidad de productos a descargar (Sal, malta, bobinas de acero, etc)

6.7 Hechos relevantes

A la fecha de elaboración del prospecto no hay hechos relevantes que comunicar.