



Ruta Mcal. Estigarribia N° 1.114 esq. Pifantufa. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora - Paraguay

**Complemento del Prospecto de la Serie 5 (cinco) del Programa de Emisión Global G7 de
Bonos de ELECTROBAN S.A.E.C.A.**

INDICE

| | |
|---|---|
| Portada..... | 2 |
| Declaración del Representante Legal de ELECTROBAN S.A.E.CA..... | 3 |
| Leyenda para el inversionista..... | 4 |
| Parte I. Resumen del Programa de Emisión:..... | 4 |
| Parte II. Información sobre la Serie:..... | 6 |

Jorge Javier Achon Fornells
Presidente

José Nicolas Rivarola Oneto
Vice Presidente



Ruta Mcal. Estigarribia N° 1.114 esq. Pifantuta. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora - Paraguay

**PROSPECTO DE LA SERIE 5 (CINCO) DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL
G7 DE BONOS**



SERIE 5 (CINCO) del Programa de Emisión Global G7 de Bonos

Monto de la Serie y Moneda: G. 1.500.000.000.-
(Guaraníes mil quinientos millones).

Registrada según Resolución BVPASA N° xx/20 de fecha xx de xx de 2020.

Monto del Programa y Moneda: G. 30.000.000.000.-
(Guaraníes treinta mil millones).

**Registrado según Certificado de Registro de la CNV N° 86_16102020 de fecha
16/10/2020**

Registrado según resolución del BVPASA. N° 2.138/20 de fecha 21/10/2020

**DICIEMBRE 2020
Fernando de la Mora, Paraguay**

Jorge Javier Achon Fornells
Presidente

José Nicolas Rivarola Oneto
Vice Presidente



Ruta Mcal. Estigarribia N° 1.114 esq. Pifantufa. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora - Paraguay

**"Serie 5 (cinco) inscrita según Resolución N° xxx/20 de la BVPASA de
fecha xx de xxx de 2020"**

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 SA 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 ELECTROBAN 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 SA 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 ELECTROBAN 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.

La autorización otorgada por la Superintendencia de Bancos determina la legalidad de la emisión y no la capacidad de pago del emisor.

Diciembre 2020

Jorge Javier Achon Fornells
Presidente

José Nicolas Rivarola Oneto
Vice Presidente



Ruta Mcal. Estigarribia N° 1.114 esq. Pitiantuta. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora - 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 mayor información se encuentra disponible: Comisión Nacional de Valores, Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA, Cadiem Casa de Bolsa S.A., Electroban 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: **ELECTROBAN S.A.E.C.A.** Ruta Mariscal Estigarribia N° 1.114 esq. Pitiantuta, Tel.: 021 519-3000 info@electroban.com.py Fdo. De la Mora - Paraguay. **CADIEM Casa de Bolsa S.A.**, Quesada 4926, Edificio Atlas Center, Piso 6, Asunción - Paraguay, cadiem@cadiem.com.py, www.cadiem.com.py

Parte I. Resumen del Programa de Emisión:

1. Denominación del programa de emisión correspondiente: Programa de Emisión Global G7 de Bonos de ELECTROBAN S.A.E.C.A.
2. Moneda: Guaraníes.
3. Monto máximo autorizado a emitir: G. 30.000.000.000.- (Guaraníes treinta mil millones).
4. Monto emitido dentro del presente programa: N/A.
5. Tipo de títulos a emitir: Bonos
6. Plazo de vigencia del programa de emisión: entre 730 a 2.008 días (2,0 a 5,5 años),
7. Certificado de Registro y fecha de aprobación de la CNV: N° 86_16102020 de fecha 16/10/2020.
8. Resolución y fecha de registro en la Bolsa: N° 2.138/20 de fecha 21/10/2020.
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 (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.
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. Agente Organizador/Colocador: CADIEM Casa de Bolsa SA.

Jorge Javier Achon Fornells
Presidente

José Nicolas Rivarola Oneto
Vice Presidente



Ruta Mcal. Estigarribia N° 1.114 esq. Pifantufa. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora - Paraguay

12. Representante de Obligacionistas: CADIEM Casa de Bolsa S.A., según Acta de Directorio N° 706 de fecha 25/08/2020, con las facultades previstas en la Ley 5810/17, en el Código Civil, y en la Res. 6/19 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: Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley 5810/2017 y la Resolución BVPASA N° 1013/11 de fecha 25/11/2011, se faculta al Directorio de la sociedad a realizar rescates anticipados, parciales o totales, dentro del marco del presente programa, respetando la operativa y los cortes mínimos establecidos acorde a la normativa vigente establecida por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción.
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:



INFORME DE CALIFICACIÓN
ELECTROBAN – PEG G7
Corte al 31/Mar/2020

La publicación de la Calificación de Solvencia y del Programa de Emisión Global PEG G7 de la empresa ELECTROBAN S.A.E.C.A., se realiza conforme a lo dispuesto por la Ley N° 3.899/09 y la Resolución CNV CG N° 06/19.

| | |
|------------------------|--|
| Corte de calificación: | 31 de Marzo de 2020 |
| Fecha de calificación: | 10 de Setiembre de 2020 |
| Fecha de autorización: | A ser determinada por la CNV |
| Fecha de publicación: | A ser determinada luego de la autorización de la CNV |
| Calificadora: | RISKMÉTRICA S.A. Calificadora de Riesgos Herrera 1.341 casi Paí Perez – Asunción Tel: 021-201-321 Cel 0981-414481 Email: info@riskmetrica.com.py |

| ELECTROBAN S.A.E.C.A. | CALIFICACIÓN LOCAL | |
|---|--------------------|-----------|
| | CATEGORÍA | TENDENCIA |
| Programa de Emisión Global PEG G7 | pyBBB | Estable |
| <small>BBB: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.</small> | | |

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 o su emisor.

Jorge Javier Achon Fornells
Presidente

José Nicolas Rivarola Oneto
Vice Presidente



Ruta Mcal. Estigarribia N° 1.114 esq. Pifantufa. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora - Paraguay

Parte II. Información sobre la Serie:

1. Denominación de la Serie dentro del programa: 5 (cinco)
2. Moneda: Guaraníes.
3. Aprobación de la emisión de la Serie 5 (cinco) por parte de la sociedad: por Acta de Directorio N° 721 de fecha 15 de diciembre de 2020
4. Resolución de la Bolsa del registro de la Serie: N° xx de fecha xx/xx/2020
5. Monto de la emisión: G. 1.500.000.000.- (Guaraníes mil quinientos millones).
6. Valor nominal de los títulos/corte mínimo: Gs. 1.000.000.- (Guaraníes un millón).
7. Tasa de interés: 12,50% anual.
8. Plazo de vencimiento: 1.543 días
9. Plazo de colocación: De acuerdo a lo establecido en el Reglamento operativo del SEN.
10. Pago de capital: 13/03/2025 G. 1.500.000.000.-
11. Pago de intereses:

| | |
|---------------------------------|--------------|
| jueves, 11 de febrero de 2021 | ₱ 26.712.329 |
| jueves, 13 de mayo de 2021 | ₱ 46.746.575 |
| jueves, 12 de agosto de 2021 | ₱ 46.746.575 |
| jueves, 11 de noviembre de 2021 | ₱ 46.746.575 |
| jueves, 10 de febrero de 2022 | ₱ 46.746.575 |
| jueves, 12 de mayo de 2022 | ₱ 46.746.575 |
| jueves, 11 de agosto de 2022 | ₱ 46.746.575 |
| martes, 15 de noviembre de 2022 | ₱ 49.315.068 |
| martes, 14 de febrero de 2023 | ₱ 46.746.575 |
| martes, 16 de mayo de 2023 | ₱ 46.746.575 |
| miércoles, 16 de agosto de 2023 | ₱ 47.260.274 |
| martes, 14 de noviembre de 2023 | ₱ 46.232.877 |
| martes, 13 de febrero de 2024 | ₱ 46.746.575 |
| martes, 14 de mayo de 2024 | ₱ 46.746.575 |
| miércoles, 14 de agosto de 2024 | ₱ 47.260.274 |
| jueves, 14 de noviembre de 2024 | ₱ 47.260.274 |
| jueves, 13 de febrero de 2025 | ₱ 46.746.575 |
| jueves, 13 de marzo de 2025 | ₱ 14.383.562 |
12. Garantía: Garantía Común.
13. Relato detallado del destino de los fondos: Los fondos obtenidos serán destinados en un 100% para sustitución de deudas financieras de corto plazo a largo plazo.

Jorge Javier Achon Fornells
Presidente

José Nicolas Rivarola Oneto
Vice Presidente