

**PROSPECTO DE LA SERIE 1 (UNO) DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL
USD4 DE BONOS SUBORDINADOS**

SUDAMERIS *Todo un banco.*

SERIE 1 (uno) del Programa de Emisión Global USD4 de Bonos subordinados

Monto de la Serie y Moneda: USD. 10.000.000,00.-
(Dólares americanos diez millones con 00/100).

Registrada según Resolución BVPASA N° _____ de fecha __/__/2021

Monto del Programa y Moneda: USD. 10.000.000,00.-
(Dólares americanos diez millones con 00/100).

**Registrado según Certificado de la CNV N° 79_06092021 de fecha 06/09/2021
Autorizado por Res. SB. SG. N° 00075/2021 de fecha 13/08/2021.**

SEPTIEMBRE 2021

Asunción, Paraguay

Sebastien Lahaie
Vicepresidente – Director

Jerónimo Nasser
Gerente General

MISIÓN: "Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes".

SUDAMERIS "Edificio Sudameris": Independencia Nacional 513. Asunción, Paraguay • Código Postal 1301
• Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Fax +595 (0) 21 448 670 • Swift BSUDPYPX •
gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

Complemento del Prospecto de la Serie 1 (uno) del Programa de Emisión Global USD4 de Bonos Subordinados

INDICE

Portada.....	1
Indice.....	2
Declaración del Representante Legal de SUDAMERIS BANK 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

Sebastien Lahaie
Vicepresidente – Director

Jerónimo Nasser
Gerente General

MISIÓN: “Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes”.

SUDAMERIS “Edificio Sudameris”: Independencia Nacional 513. Asunción, Paraguay • Código Postal 1301
• Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Fax +595 (0) 21 448 670 • Swift BSUDPYPX •
gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

“Serie 1 (uno) inscrita según Resolución BVPASA N° de fecha / /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 la exclusiva responsabilidad del Directorio de SUDAMERIS BANK 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 SUDAMERIS BANK 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.

SEPTIEMBRE 2021

Sebastien Lahaie
Vicepresidente – Director

Jerónimo Nasser
Gerente General

MISIÓN: “Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes”.

SUDAMERIS “Edificio Sudameris”: Independencia Nacional 513. Asunción, Paraguay • Código Postal 1301
• Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Fax +595 (0) 21 448 670 • Swift BSUDPYPX •
gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

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., Cadiem Casa de Bolsa S.A., SUDAMERIS BANK 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: **SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A. Dirección:** Independencia Nacional 513, Tel: 416 6000 RA **E-mail:** sac@sudameris.com.py **Web:** www.sudameris.com.py; **CADIEM Casa de Bolsa S.A.** Quesada 4926, Edificio Atlas Center, Piso 6. Tel. R.A 610 720. E-mail: cadiem@cadiem.com.py; Sitio web: www.cadiem.com.py

Parte I. Resumen del Programa de Emisión:

1. Denominación del programa de emisión correspondiente: Programa de Emisión Global USD4 de Bonos Subordinados de SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.
2. Moneda: Dólares americanos
3. Monto máximo autorizado a emitir: USD. 10.000.000,00.- (Dólares americanos diez millones con 00/100)
4. Tipo de títulos a emitir: Bonos Subordinados.
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 S.A. custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el reglamento del SEN.
9. Destino de los fondos: Serán destinados a ampliar la base de recursos financieros que permita a Sudameris Bank enfrentar el crecimiento esperado en los próximos años, para los diferentes sectores económicos vinculados a los productos y servicios del Banco.
10. Agente Organizador/Colocador: CADIEM Casa de Bolsa SA.
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: Sin Representante de Obligacionistas.
13. Rescate Anticipado: El pago de capital se realizará al vencimiento de cada obligación del principal. No podrán ser pagados antes de su vencimiento, ni procede su rescate por sorteo. En caso de Disolución o Liquidación de la Entidad, el pago de los Bonos Subordinados estará sujeto a lo establecido en la Ley N° 2334/03 y al

Sebastien Lahaie
Vicepresidente – Director

Jerónimo Nasser
Gerente General

MISIÓN: “Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes”.

SUDAMERIS “Edificio Sudameris”: Independencia Nacional 513. Asunción, Paraguay • Código Postal 1301
• Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Fax +595 (0) 21 448 670 • Swift BSUDPYPX • gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

Código Civil Paraguayo. Los Bonos Subordinados no gozan de la Garantía de Depósitos, establecida en la Ley N° 2334/03.

14. **Convertibilidad:** Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones por el solo ministerio de la Ley, en caso de que se requiera alcanzar los capitales mínimos necesarios exigidos en la Ley o reponer las pérdidas de capital (Ley 861/96). En tal caso, los tenedores de los Bonos Subordinados deberán convertir tales bonos en acciones ordinarias, en caso de que ocurra un evento que obligue a la conversión. Sólo serán convertidos a capital, esa porción de bonos subordinados que están siendo requeridos como capital adicional del Banco, en cumplimiento de la regulación vigente. El número de acciones ordinarias a emitir tras la conversión obligatoria de una parte o del total de los bonos subordinados vigentes, será aquel en que el valor contable total de esas acciones emitidas, sea igual al monto principal de los bonos subordinados que han debido ser convertidos. La participación en el capital representado por las nuevas acciones emitidas a los tenedores de los bonos subordinados, será calculada sobre la base del valor contable total del banco antes de la conversión obligatoria, menos la absorción de las pérdidas que provocaron la conversión obligatoria y hayan sido contabilizadas al momento de dicha conversión obligatoria, más el importe principal de los bonos subordinados que han sido convertidos. $\text{Valor Contable Ajustado} = \text{Valor Contable Inicial} - \text{Todas las pérdidas contabilizadas al momento de la conversión obligatoria}$. $\text{Nuevo Valor Contable Total del Banco} = \text{Valor Contable Ajustado} + \text{Valor Par de los Bonos Subordinados Convertidos}$. $\text{Porcentaje del Capital de los Tenedores de Bonos Subordinados} = \frac{\text{Valor Par de los Bonos Subordinados Convertidos}}{\text{Nuevo Valor Contable Total del Banco}}$. Considerando que los bonos subordinados están expresados en Dólares Americanos y el Patrimonio está expresado en Guaraníes, el tipo de cambio spot a ser utilizado para la conversión, será el Tipo de Cambio Fluctuante al contado referencial de la fecha de la conversión, publicado por el Departamento de Operaciones de Mercado Abierto (DOMA) del Banco Central del Paraguay, en su promedio simple entre precio comprador y precio vendedor de las 14:30 horas, publicado en su página web <https://www.bcp.gov.py/webapps/web/cotizacion/monedas>. En virtud de lo establecido en el Artículo N° 66 de la Ley N° 5810/17 de Mercado de Valores, se decide suprimir el derecho de preferencia de los accionistas sobre las acciones que se emitan en virtud de la convertibilidad de los bonos subordinados que fueran colocados.
15. **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.
16. **Garantía:** Garantía Común.
17. **Calificación de Riesgo:**



Sudameris Bank S.A.E.C.A.

Entidades Financieras
Bancos
Paraguay

Informe de Actualización

Sebastien Lahaie
Vicepresidente – Director

Jerónimo Nasser
Gerente General

MISIÓN: “Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes”.

SUDAMERIS “Edificio Sudameris”: Independencia Nacional 513. Asunción, Paraguay • Código Postal 1301
• Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Fax +595 (0) 21 448 670 • Swift BSUDPYPX • gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 2 Acta N° 57 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay y de la Circular DIR N°008/2014 de fecha 22 de mayo de 2014 de la Comisión Nacional de Valores, se informa lo siguiente:

- Fecha de la calificación: 12 de julio de 2021.
- Fecha de publicación: de acuerdo con el procedimiento descrito en la Resolución N° 2 antes citada.
- Tipo de reporte: Reporte de actualización.
- Estados Financieros referidos al 30.06.2021.
- Calificadora: FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings)
 - www.fixscr.com
 - Sarmiento 663 Piso 7, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.
 - Teléfono: (+5411) 5235 8100 / Email: info@fixscr.com
 - Representante Legal: Dr. Alejandro Piera
 - Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción, Paraguay.
 - (+595) 21 203 030 / alejandro.piera@ghp.com.py

Entidad	Calificación Local	
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Solvencia	AA-py
	Tendencia	Fuerte

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.

Parte II. Información sobre la Serie:

1. Denominación de la Serie dentro del programa: **1 (uno)**
2. Moneda: Dólares americanos.
3. Aprobación de la emisión de la Serie por parte de la sociedad: por Acta de Directorio N° 1119 de fecha 10/09/2021.
4. Resolución de la Bolsa del registro de la Serie: N° ____/21 de fecha __/__/2021
5. Monto de la emisión: USD. 10.000.000,00.- (Dólares americanos diez millones con 00/100).
6. Valor nominal de los títulos/corte mínimo: USD. 1.000,00.- (Dólares americanos un mil con 00/100)
7. Tasa de interés: 4,50% anual.
8. Plazo de vencimiento: 3.640 días
9. Plazo de colocación: De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
10. Pago de capital: 03/09/2031 USD. 10.000.000,00.-
11. Pago de intereses:

miércoles, 15 de diciembre de 2021	USD	112.191,78
miércoles, 16 de marzo de 2022	USD	112.191,78
miércoles, 15 de junio de 2022	USD	112.191,78
miércoles, 14 de septiembre de 2022	USD	112.191,78
miércoles, 14 de diciembre de 2022	USD	112.191,78
miércoles, 15 de marzo de 2023	USD	112.191,78
miércoles, 14 de junio de 2023	USD	112.191,78
miércoles, 13 de septiembre de 2023	USD	112.191,78
miércoles, 13 de diciembre de 2023	USD	112.191,78
miércoles, 13 de marzo de 2024	USD	112.191,78
miércoles, 12 de junio de 2024	USD	112.191,78
miércoles, 11 de septiembre de 2024	USD	112.191,78
miércoles, 11 de diciembre de 2024	USD	112.191,78

Sebastien Lahaie
Vicepresidente – Director

Jerónimo Nasser
Gerente General

MISIÓN: "Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes".

SUDAMERIS "Edificio Sudameris": Independencia Nacional 513. Asunción, Paraguay • Código Postal 1301
• Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Fax +595 (0) 21 448 670 • Swift BSUDPYPX • gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

miércoles, 12 de marzo de 2025	USD	112.191,78
miércoles, 11 de junio de 2025	USD	112.191,78
miércoles, 10 de septiembre de 2025	USD	112.191,78
miércoles, 10 de diciembre de 2025	USD	112.191,78
miércoles, 11 de marzo de 2026	USD	112.191,78
miércoles, 10 de junio de 2026	USD	112.191,78
miércoles, 9 de septiembre de 2026	USD	112.191,78
miércoles, 9 de diciembre de 2026	USD	112.191,78
miércoles, 10 de marzo de 2027	USD	112.191,78
miércoles, 9 de junio de 2027	USD	112.191,78
miércoles, 8 de septiembre de 2027	USD	112.191,78
miércoles, 8 de diciembre de 2027	USD	112.191,78
miércoles, 8 de marzo de 2028	USD	112.191,78
miércoles, 7 de junio de 2028	USD	112.191,78
miércoles, 6 de septiembre de 2028	USD	112.191,78
miércoles, 6 de diciembre de 2028	USD	112.191,78
miércoles, 7 de marzo de 2029	USD	112.191,78
miércoles, 6 de junio de 2029	USD	112.191,78
miércoles, 5 de septiembre de 2029	USD	112.191,78
miércoles, 5 de diciembre de 2029	USD	112.191,78
miércoles, 6 de marzo de 2030	USD	112.191,78
miércoles, 5 de junio de 2030	USD	112.191,78
miércoles, 4 de septiembre de 2030	USD	112.191,78
miércoles, 4 de diciembre de 2030	USD	112.191,78
miércoles, 5 de marzo de 2031	USD	112.191,78
miércoles, 4 de junio de 2031	USD	112.191,78
miércoles, 3 de septiembre de 2031	USD	112.191,78

12. Garantía: Garantía Común.

13. Relato detallado del destino de los fondos: Serán destinados a ampliar la base de recursos financieros que permita a Sudameris Bank enfrentar el crecimiento esperado en los próximos años, para los diferentes sectores económicos vinculados a los productos y servicios del Banco.

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

Sebastien Lahaie
Vicepresidente – Director

Jerónimo Nasser
Gerente General

MISIÓN: “Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes”.

SUDAMERIS “Edificio Sudameris”: Independencia Nacional 513. Asunción, Paraguay • Código Postal 1301
• Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Fax +595 (0) 21 448 670 • Swift BSUDPYPX •
gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com