

**PROSPECTO DE LA SERIE 4 (CUATRO) DEL PROGRAMA DE  
EMISIÓN GLOBAL G3 DE BONOS FINANCIEROS**

**BANCO ITAU PARAGUAY S.A.**

**SERIE 4 del Programa de Emisión Global G3 de  
Bonos Financieros**

**Monto de la Serie y Moneda: Gs. 50.000.000.000.-**  
(guaraníes cincuenta mil millones)

Registrado según Resolución de la BVPASA N° \_\_\_\_\_ de fecha \_\_\_\_\_

**Monto del Programa y Moneda  
PYG 500.000.000.000**  
(guaraníes quinientos mil millones)



Registrado según Certificado de Registro CNV N° 102\_25112020 de fecha 25/11/2020  
Registrado según Resolución de la BVPASA N° 2.157/20 de fecha 01/12/2020

Agosto, 2021  
Asunción, Paraguay

1


**JOSÉ BRITTEZ**  
Presidente  
Banco Itaú Paraguay S.A.

**NICOLÁS GARCÍA DEL RÍO**  
Director Banca Minorista  
Banco Itaú Paraguay S.A.

Complemento del Prospecto de la Serie 4 (cuatro) del Programa de Emisión Global G3 de Bonos Financieros BANCO ITAU PARAGUAY S.A.

INDICE

|  |   |
|--|---|
| Portada.....   | 1 |
| Declaración del representante legal de BANCO ITAU PARAGUAY S.A. .... | 3 |
| Leyenda para el inversionista .....                                  | 4 |
| Resumen del Programa .....   | 5 |
| Resumen de la Serie .....  | 7 |

  
**JOSÉ BRITTEZ**  
Presidente  
Banco Itaú Paraguay S.A.

  
**NICOLÁS GARCÍA DEL RÍO**  
Director Banca Minorista  
Banco Itaú Paraguay S.A.

Complemento del Prospecto de la Serie 4 (cuatro) del Programa de Emisión Global G3 de Bonos Financieros BANCO ITAU PARAGUAY S.A.

“Serie 4 (CUATRO) inscrita según Resolución N° .../20 de la BVPASA de fecha ..... de ..... de 2021.”

Esta inscripción solo 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 y económica, así como de cualquier otra información suministrada, es de exclusiva responsabilidad del Directorio de BANCO ITAU PARAGUAY 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 garantiza su pago y la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto es de responsabilidad de la sociedad BANCO ITAU PARAGUAY 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.

Agosto 2021

  
**JOSE BRITTEZ**  
Presidente  
Banco Itaú Paraguay S.A.

  
**NICOLÁS GARCÍA DEL RÍO**  
Director Banca Minorista  
Banco Itaú Paraguay S.A.

## Leyenda para el Inversionista

**Señor inversionista:** Antes de efectuar su inversión 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: CNV, BVPASA, Casas de Bolsa, Banco Itau Paraguay S.A., Oliva 349 casi Chile. [www.itau.com.py](http://www.itau.com.py) Tel.: +595 21 417 1000.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: Banco Itau Paraguay S.A., Oliva 349 casi Chile, Asunción, Paraguay. [liquideztesoreria@itau.com.py](mailto:liquideztesoreria@itau.com.py) Tel.: +595 21 417 1000; e Itau Invest Casa de Bolsa S.A., Av. Santa Teresa y Herminio Maldonado, Asunción, Paraguay. Tel. +595 982 414641 (para personas físicas) y +595 982 368023 (para personas jurídicas), mail [trading.itauinvest@itauinvest.com.py](mailto:trading.itauinvest@itauinvest.com.py).

  
JOSÉ BRITTEZ  
Presidente  
Banco Itau Paraguay S.A.

  
NICOLÁS GARCÍA DEL RÍO  
Director Banca Minorista  
Banco Itau Paraguay S.A.

## RESUMEN DEL PROGRAMA

**Denominación del Programa:** Programa de Bonos Financieros G3 de Banco Itau Paraguay S.A.

**Moneda:** Guaraníes

**Monto máximo autorizado a emitir:** Gs. 500.000.000.000 (guaraníes quinientos mil millones)

**Monto emitido dentro del presente programa:** Gs. 450.000.000.000 (guaraníes cuatrocientos cincuenta mil millones)

**Tipo de títulos a emitir:** Bonos Financieros

**Plazo de vigencia del programa:** Se emitirá con un plazo de vencimiento entre 541 y 3.650 días

**Registro en CNV:** Certificado de Registro N° 102\_25112020 de fecha 25/11/2020

**Resolución y fecha de registro en BVPASA:** N° 2.157/20 de fecha 01/12/2020

**Forma de representación de los títulos-valores:** Se emitirá un título global por la Serie única que conforma 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.

**Custodio:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.

**Representante de obligacionistas:** Itaú Invest Casa de Bolsa S.A.

**Rescate anticipado:** No se procede a rescate anticipado

**Garantía:** Común

**Calificación de riesgo:**

| Fecha     | Abr.18      | Jul.18  | Oct.18  | Abr.19  | Jul.19  | Oct.19  | Abr.20  | Jul.20  | Oct.20  | Abr.21  |
|-----------|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Solvencia | AAApy       | AAApy   | AAApy   | AAApy   | AAApy   | AAApy   | AAApy   | AAApy   | AAApy   | AAApy   |
| Tendencia | Sensible(-) | Estable | Estable | Estable | Estable | Estable | Estable | Estable | Estable | Estable |

**Calificadora:** Fix SCR

Web: [www.fixscr.com](http://www.fixscr.com)

Dirección: Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción.

Tel: +595 21 203 030

Email: [alejandro.piera@ghp.com.py](mailto:alejandro.piera@ghp.com.py)

  
**JOSÉ BRITTEZ**  
Presidente  
Banco Itaú Paraguay S.A.

  
**NICOLÁS GARCÍA DEL RÍO**  
Director Banca Minorista  
Banco Itaú Paraguay S.A.

| Entidad                         |                  | Calificación Local |
|---------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Banco Itaú Paraguay S.A.</b> | <b>Solvencia</b> | <b>AAAPy</b>       |
|                                 | <b>Tendencia</b> | <b>Estable</b>     |

Mayor información sobre esta calificación en:

[www.itauparaguay.com.py](http://www.itauparaguay.com.py)

[www.fixscr.com](http://www.fixscr.com)

#### Metodología y procedimiento de calificación

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en:

[www.fixcsr.com/metodologia](http://www.fixcsr.com/metodologia)

En tanto, el procedimiento de calificación podrá encontrarlo en:

[www.fixscr.com/ratings?filter\\_country=126](http://www.fixscr.com/ratings?filter_country=126)

**NOTA:** 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". Adjuntar Informe de calificación. En caso de no contar con calificación indicar esta emisión no cuenta con calificación de riesgo.

  
JOSÉ BRITZ  
Presidente  
Banco Itaú Paraguay S.A.

  
NICOLÁS GARCÍA DEL RÍO  
Director Banca Minorista  
Banco Itaú Paraguay S.A.

## RESUMEN DE LA SERIE

**Denominación de la Serie:** 4 (cuatro)

**Moneda:** Guaraníes

**Aprobación de la emisión de la Serie 4 (cuatro) por parte de la Sociedad:** Acta de Directorio N° 736 de fecha 06/08/2021

**Resolución de BVPASA del registro de la Serie:** N° ..... de fecha .....

**Monto de la emisión:** Gs. 50.000.000.000 (guaraníes cincuenta mil millones)

**Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón)

**Tasa de interés:** 6,50 % anual

**Plazo de vencimiento:** 3.647 días (10 años)

**Plazo de colocación:** De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN

**Pago de capital:** Jueves 14 de agosto de 2031

**Pago de interés:**

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| jueves, 17 de febrero de 2022    | 1.620.547.945 |
| jueves, 18 de agosto de 2022     | 1.620.547.945 |
| jueves, 16 de febrero de 2023    | 1.620.547.945 |
| jueves, 17 de agosto de 2023     | 1.620.547.945 |
| jueves, 15 de febrero de 2024    | 1.620.547.945 |
| miércoles, 14 de agosto de 2024  | 1.611.643.836 |
| miércoles, 12 de febrero de 2025 | 1.620.547.945 |
| miércoles, 13 de agosto de 2025  | 1.620.547.945 |
| miércoles, 11 de febrero de 2026 | 1.620.547.945 |
| miércoles, 12 de agosto de 2026  | 1.620.547.945 |
| miércoles, 10 de febrero de 2027 | 1.620.547.945 |
| jueves, 12 de agosto de 2027     | 1.629.452.055 |
| viernes, 11 de febrero de 2028   | 1.629.452.055 |
| jueves, 10 de agosto de 2028     | 1.611.643.836 |
| viernes, 9 de febrero de 2029    | 1.629.452.055 |
| viernes, 10 de agosto de 2029    | 1.620.547.945 |
| lunes, 11 de febrero de 2030     | 1.647.260.274 |
| martes, 13 de agosto de 2030     | 1.629.452.055 |
| miércoles, 12 de febrero de 2031 | 1.629.452.055 |
| jueves, 14 de agosto de 2031     | 1.629.452.055 |

**Garantía:** Común

**Relato detallado del destino de los fondos:** Capital operativo para financiamiento de mediano y largo plazo al sector productivo y comercial.

  
**JOSÉ BRITTEZ**  
Presidente  
Banco Itaú Paraguay S.A.

  
**NICOLÁS GARCÍA DEL RÍO**  
Director Banca Minorista  
Banco Itaú Paraguay S.A.