

PROSPECTO DE LA SERIE 4 DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS USD1



Grupo Vázquez **GRUPO VAZQUEZ S.A.E.**

Serie 4 del Programa de Emisión Global USD1

Monto de la serie y Moneda

USD 2.000.000,00 (Dólares americanos dos millones con 00/100)

Registrado según Resolución BVPASA Nro. [•] de fecha [•]

Monto del Programa y Moneda

USD 25.000.000,00 (Dólares americanos veinticinco millones con 00/100)

Registrado según Certificado de Registro CNV Nro.052_23062021

Registrado según Resolución BVPASA Nro. 2.244 de fecha 25 de junio de 2021

Asunción, Paraguay

Octubre 2021



Contenido

| | |
|--|---|
| DECLARACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DE GRUPO VAZQUEZ S.A.E. | 3 |
| LEYENDA PARA EL INVERSIONISTA | 4 |
| GLOSARIO DE TÉRMINOS Y ABREVIATURAS..... | 5 |
| PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL | 6 |
| PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE..... | 8 |



DECLARACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DE GRUPO VAZQUEZ S.A.E.

“Serie 4 inscrita según Resolución [•] de la BVPASA de fecha [•]”

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. (“BVPASA”) 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 **GRUPO VAZQUEZ 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 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 **GRUPO VAZQUEZ 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.

PRESIDENTE
OCTUBRE 2021



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.

Lugares donde se encuentra disponible más información: CNV, BVPASA, CADIEM CASA DE BOLSA S.A., GRUPO VAZQUEZ S.A.E.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en la siguiente oficina:

GRUPO VAZQUEZ S.A.E.

Avenida Santa Teresa N° 1827 e/ Aviadores del Chaco y Herminio Maldonado Torres del Paseo. Torre 2, Piso 25.
Código Postal 1749
Teléfono: +595 21 658 4100

www.grupovazquez.com.py

administración@grupovazquez.com.py

PRESIDENTE
OCTUBRE 2021



GLOSARIO DE TÉRMINOS Y ABREVIATURAS

- 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 sólo 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 Bolsa, con un complemento de prospecto.
- c) Emisión: Es el monto global emitido en una moneda determinada. Cada Emisión se ajustará a una moneda específica, y ésta no podrá convertirse a otra.
- 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 Bolsa, 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 Bolsa.
- 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. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL

| | |
|---|---|
| Denominación del Programa | USD1 |
| Moneda y Monto máximo autorizado | USD. 25.000.000,00 (Dólares americanos veinticinco millones con 00/100). |
| Monto emitido dentro del presente programa | USD. 15.000.000,00 (Dólares americanos quince millones con 00/100). |
| Tipo de títulos a emitir | Bonos |
| Plazo de vigencia del programa de emisión | Se emitirán con un plazo de vencimiento de 365 a 3650 días y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada serie. |
| Datos de registro en la CNV | Registro del Programa de Emisión en la CNV según Certificado de registro Nro. 052_23062021. |
| Resolución y fecha de registro en la bolsa | Registro del Programa de Emisión en la BVPASA según Resolución Nro. 2.244/21 de fecha 25 de junio de 2021. |
| Forma de emisión de los Títulos de Deuda, 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. |
| Cortes mínimos | USD 1.000,00 (Dólares americanos un mil con 00/100) |
| Custodia | Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. Agente de custodia |
| Garantía | Común, a sola firma. |
| Destino de fondos | Reestructuración de pasivos entre un 60% y 85%; inversiones en hacienda ganadera entre un 15% y 20% (Como ser compra de rebaño para división cría 80% y compra de desmamantes para engorde 20%); gastos operativos entre un 0% y 5% (Como ser gastos relacionados al proyecto forestal entre un 50% y 70%; mantenimiento de equipos y pasturas entre un 30% y 50%) |
| Representante de Obligacionistas | CADIEM CASA DE BOLSA S.A. con las facultades previstas en la Ley de Mercado de Valores y en el Código Civil. (Véase detalles en el acta N° 81 de fecha 26 de abril 2021 adjunto) |
| Rescate anticipado | Conforme a lo establecido en el Art. 58, de la Ley 5810/17, en la Res. BVPASA 1013/11 y lo dispuesto en el Acta de Directorio N° 81 de fecha 26 de abril de 2021, el Directorio de GRUPO VAZQUEZ 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 parciales o totales de los títulos de deuda emitidos en las Series afectadas, en una fecha que será determinada por el Directorio cuando se considere necesario, teniendo en cuenta la situación financiera de la Sociedad, tomando como base la fecha de la |

| | |
|--|---|
| | resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., a partir de la cual se fijan las fechas de emisión de las Series que componen el Programa de Emisión Global antes registrado por resolución de la Comisión Nacional de Valores. |
| Agente Organizador | CADIEM CASA DE BOLSA S.A. |
| Intermediario Colocador | CADIEM 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. |
| Calificadora de Riesgos | pyA- Tendencia: Estable Calificadora: Riskmétrica Calificadora de Riesgos S.A. Fecha: 24 de mayo 2021 verificar fecha de emisión |
| Calificadora de Riesgos | pyA- Tendencia: Estable Calificadora: Solventa Calificadora de Riesgos S.A. Fecha: 20 de mayo 2021 |



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 exclusiva del emisor. El inversionista deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de los valores a ser emitidos, teniendo presente que el o los únicos responsables del pago de los valores son el emisor y quienes resulten obligados a ello. 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., CADIEM CASA DE BOLSA S.A. y GRUPO VAZQUEZ S.A.E.**



PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE

- **Denominación de la Serie dentro del Programa:** Serie 4 (cuatro)
- **Moneda:** dólares americanos
- **Aprobación de la emisión de la serie por parte de la sociedad:** por Acta de directorio Nro. 99 de fecha 13 de octubre de 2021.
- **Resolución de la Bolsa del Registro de la serie:** Res. BVPASA Nro. [•] de fecha [•]
- **Monto total de la emisión:** USD. 2.000.000,00 (Dólares americanos dos millones con 00/100).
- **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** USD 1.000,00 (Dólares americanos un mil con 00/100)
- **Garantía:** común, a sola firma
- **Destino de los fondos:** Reestructuración de pasivos entre un 60% y 85%; inversiones en hacienda ganadera entre un 15% y 20% (Como ser compra de rebaño para división cría 80% y de desmamantes para engorde 20%); gastos operativos entre un 0% y 5% (Como ser gastos relacionados al proyecto forestal entre un 50% y 70%; mantenimiento de equipos y pasturas entre un 30% y 50%)
- **Tasa de interés:** 6,25% (seis coma veinticinco por ciento) anual.
- **Plazo de vencimiento:** 1460 días
- **Plazo de colocación:** De acuerdo con lo establecido en el reglamento operativo del SEN.
- **Pago de capital:** viernes, 17 de octubre de 2025
- **Pago de intereses:** Trimestral según el siguiente calendario

| | | |
|----------------------------------|-----|-----------|
| martes, 18 de enero de 2022 | USD | 31.506,85 |
| martes, 19 de abril de 2022 | USD | 31.164,38 |
| martes, 19 de julio de 2022 | USD | 31.164,38 |
| martes, 18 de octubre de 2022 | USD | 31.164,38 |
| miércoles, 18 de enero de 2023 | USD | 31.506,85 |
| miércoles, 19 de abril de 2023 | USD | 31.164,38 |
| miércoles, 19 de julio de 2023 | USD | 31.164,38 |
| miércoles, 18 de octubre de 2023 | USD | 31.164,38 |
| jueves, 18 de enero de 2024 | USD | 31.506,85 |
| jueves, 18 de abril de 2024 | USD | 31.164,38 |
| jueves, 18 de julio de 2024 | USD | 31.164,38 |
| jueves, 17 de octubre de 2024 | USD | 31.164,38 |
| viernes, 17 de enero de 2025 | USD | 31.506,85 |
| viernes, 18 de abril de 2025 | USD | 31.164,38 |
| viernes, 18 de julio de 2025 | USD | 31.164,38 |
| viernes, 17 de octubre de 2025 | USD | 31.164,38 |