

**PROSPECTO DE LA SERIE 1 (UNO) DEL PROGRAMA DE
EMISIÓN GLOBAL G3 DE BONOS FINANCIEROS**

BANCO ITAU PARAGUAY S.A.

**SERIE 1 del Programa de Emisión Global G3 de
Bonos Financieros**

**Monto de la Serie y Moneda: Gs. 250.000.000.000-
(guaraníes doscientos 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

Diciembre, 2020
Asunción, Paraguay

Complemento del Prospecto de la Serie 1 (uno) 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

Complemento del Prospecto de la Serie 1 (uno) del Programa de Emisión Global G3 de Bonos Financieros BANCO ITAU PARAGUAY S.A.

“Serie 1 (UNO) inscrita según Resolución N° .../20 de la BVPASA de fecha de de 2020.”

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.

Diciembre 2020

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 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 Itaú Paraguay S.A., Oliva 349 casi Chile, Asunción, Paraguay. liquideztesoreria@itau.com.py Tel.: +595 21 417 1000; y Verbank Securities Casa de Bolsa S.A. (en proceso de cambio de denominación a Itaú 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.

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: N/A

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: Verbank Securities Casa de Bolsa S.A. (en proceso de cambio de denominación a Itaú Invest Casa de Bolsa S.A.)

Rescate anticipado: No se procede a rescate anticipado

Garantía: Común

Calificación de riesgo:

		ANEXOS												
		BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.												
		INFORME TRIMESTRAL – Octubre 2020												
	Feller.Rate Clasificadora de Riesgo Paraguay	Oct. 16	Abr. 17 ⁽¹⁾	Jul. 17	Oct. 17	Abr. 18 ⁽¹⁾	Jul. 18	Oct. 18	Abr. 19 ⁽¹⁾	Jul. 2019	Oct. 2019	Abr. 2020	Jul. 2020	Oct. 2020
Solvencia		AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy
Tendencia		Sensible (-)	Sensible (-)	Sensible (-)	Sensible (-)	Sensible (-)	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

Calificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.

Web: www.feller-rate.com.py

Dirección: Av. Gral Santos 487 c/ Avda. España, Asunción, Paraguay

Tel: +595 21 225 485

Email: info@feller-rate.com.py

Entidad		Calificación Local
Banco Itaú Paraguay S.A.	Solvencia	AAAPy
	Tendencia	Estable

Mayor información sobre esta calificación en:

www.itaubank.com.py

www.feller-rate.com.py

Metodología y procedimiento de calificación

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en:

<http://www.feller-rate.com.py/docs/pymetbancos.pdf>

En tanto, el procedimiento de calificación podrá encontrarlo en:

<http://www.feller-rate.com.py/docs/pyproceso.pdf>

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.

RESUMEN DE LA SERIE

Denominación de la Serie: 1 (uno)

Moneda: Guaraníes

Aprobación de la emisión de la Serie 1 (uno) por parte de la Sociedad: Acta de Directorio N° 689 de fecha 11 de diciembre de 2020

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

Monto de la emisión: Gs. 250.000.000.000 (guaraníes doscientos cincuenta mil millones)

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

Tasa de interés: 6,10 % anual

Plazo de vencimiento: 1.825 días (5 años)

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

Pago de capital: 16 de diciembre de 2025

Pago de interés:

Jueves, 17 de junio de 2021	Gs. 7.604.109.589
Viernes, 17 de diciembre de 2021	Gs. 7.645.890.411
Viernes, 17 de junio de 2022	Gs. 7.604.109.589
Viernes, 16 de diciembre de 2022	Gs. 7.604.109.589
Viernes, 16 de junio de 2023	Gs. 7.604.109.589
Lunes, 18 de diciembre de 2023	Gs. 7.729.452.055
Lunes, 17 de junio de 2024	Gs. 7.604.109.589
Martes, 17 de diciembre de 2024	Gs. 7.645.890.411
Martes, 17 de junio de 2025	Gs. 7.604.109.589
Martes, 16 de diciembre de 2025	Gs. 7.604.109.589

Garantía: Común

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