

**PROSPECTO DE LA SERIE 2 (DOS) DEL PROGRAMA DE  
EMISIÓN GLOBAL USD3 DE BONOS FINANCIEROS**

**BANCO ITAU PARAGUAY S.A.**

**SERIE 2 del Programa de Emisión Global USD3 de  
Bonos Financieros**

**Monto de la Serie y Moneda: USD. 8.000.000,00.- (dólares  
americanos ocho millones con 00/100)**

Registrado según Resolución de la BVA N° 2.515/22 de fecha 21/10/2022

**Monto del Programa y Moneda  
USD 50.000.000,00  
(Dólares Americanos Cincuenta Millones con 00/100)**



Registrado según Certificado de Registro CNV N° 069\_29062022 de fecha 29/06/2022

Registrado según Resolución de la BVPASA N° 2462/22 de fecha 01/07/2022

Octubre, 2022  
Asunción, Paraguay

Complemento del Prospecto de la Serie 2 (dos) del Programa de Emisión  
Global USD3 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



Handwritten signature and the number 2.

Complemento del Prospecto de la Serie 2 (dos) del Programa de Emisión  
Global USD3 de Bonos Financieros BANCO ITAU PARAGUAY S.A.

“Serie 2 (Dos) inscrita según Resolución N° 2.515/22 de la BVPASA de fecha 21 de octubre de 2022.”

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.

Octubre 2022





## 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 Itaú Paraguay S.A., Oliva 349 casi Chile, Asunción, Paraguay. [liquideztesoreria@itau.com.py](mailto:liquideztesoreria@itau.com.py) Tel.: +595 21 417 1000; e 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](mailto:trading.itauinvest@itauinvest.com.py).



## RESUMEN DEL PROGRAMA

**Denominación del Programa:** Programa de Bonos Financieros USD3 de Banco Itaú Paraguay S.A.

**Moneda:** Dólares Americanos.

**Monto máximo autorizado a emitir:** USD. 50.000.000,00 (Dólares Americanos Cincuenta 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 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° 069\_29062022 de fecha 29/06/2022.

**Resolución y fecha de registro en BVPASA:** 2462/22 de fecha 01/07/2022.

**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.

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

**Garantía:** Común.

**Calificación de riesgo:**

	Mar.21*	Abr.21	Jul.21	Oct.21	Abr.22	Abr.22	
		Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Anual	Trimestral
<b>Solvencia</b>	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy	AAApy
<b>Tendencia</b>	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

\*Informe de calificación inicial

Conforme a la Resolución N° 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay y a 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 calificación:** 8 de abril de 2022.

**Fecha de publicación:** Según procedimiento descrito en la Resolución N° 2 antes citada.

**Tipo de reporte:** Reporte de actualización

**Estados Financieros:** referidos al 31.03.2022.

**Calificadora:**

FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings)  
Web: [www.feller-rate.com.py](http://www.feller-rate.com.py)  
Dirección: Sarmiento 663 Piso 7, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.  
Tel: (+5411) 5235 8100  
Email: : [info@fixscr.com](mailto:info@fixscr.com)

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

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.

**Mayor información sobre esta calificación en:**

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

<http://www.fixscr.com/>

**Metodología y procedimiento de calificación**

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en:  
[www.fixscr.com/metodologia](http://www.fixscr.com/metodologia).

El procedimiento de calificación se puede encontrar en:

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

**Nomenclatura**

AAA: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con prácticas de sanas políticas de administración del riesgo y la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

Los signos "+" o "-" podrán ser añadidos a una calificación nacional para las categorías de riesgo entre AA y B con el fin de mostrar una mayor o menor importancia relativa dentro de la correspondiente categoría, sin alterar la definición de la categoría a la cual se los añade.

Mayor información sobre el significado detallado de todas las categorías de calificación se puede encontrar en: <https://www.fixscr.com/site/definiciones>.



## RESUMEN DE LA SERIE

**Denominación de la Serie:** 2 (dos)

**Moneda:** Dólares Americanos.

**Aprobación de la emisión de la Serie 2 (dos) por parte de la Sociedad:** Acta de Directorio N° 808 de fecha 20/10/2022

**Resolución de BVPASA del registro de la Serie:** N° 2.515/22 de fecha 21/10/2022.

**Monto de la emisión:** USD. 8.000.000,00 (dólares americanos ocho millones con 00/100)

**Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** USD. 1.000,00 (dólares americanos Un Mil con 00/100)

**Tasa de interés:** 4,75 % anual

**Plazo de vencimiento:** 1.092 días (3 años)

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

**Pago de capital:** martes, 21 de octubre de 2025

### Pago de interés:

martes, 22 de noviembre de 2022	29.150,69
martes, 20 de diciembre de 2022	29.150,69
martes, 17 de enero de 2023	29.150,69
martes, 14 de febrero de 2023	29.150,69
martes, 14 de marzo de 2023	29.150,69
martes, 11 de abril de 2023	29.150,69
martes, 9 de mayo de 2023	29.150,69
martes, 6 de junio de 2023	29.150,69
martes, 4 de julio de 2023	29.150,69
martes, 1 de agosto de 2023	29.150,69
martes, 29 de agosto de 2023	29.150,69
martes, 26 de septiembre de 2023	29.150,69
martes, 24 de octubre de 2023	29.150,69
martes, 21 de noviembre de 2023	29.150,69
martes, 19 de diciembre de 2023	29.150,69
martes, 16 de enero de 2024	29.150,69
martes, 13 de febrero de 2024	29.150,69
martes, 12 de marzo de 2024	29.150,69
martes, 9 de abril de 2024	29.150,69
martes, 7 de mayo de 2024	29.150,69
martes, 4 de junio de 2024	29.150,69
martes, 2 de julio de 2024	29.150,69
martes, 30 de julio de 2024	29.150,69
martes, 27 de agosto de 2024	29.150,69
martes, 24 de septiembre de 2024	29.150,69



martes, 22 de octubre de 2024	29.150,69
martes, 19 de noviembre de 2024	29.150,69
martes, 17 de diciembre de 2024	29.150,69
martes, 14 de enero de 2025	29.150,69
martes, 11 de febrero de 2025	29.150,69
martes, 11 de marzo de 2025	29.150,69
martes, 8 de abril de 2025	29.150,69
martes, 6 de mayo de 2025	29.150,69
martes, 3 de junio de 2025	29.150,69
martes, 1 de julio de 2025	29.150,69
martes, 29 de julio de 2025	29.150,69
martes, 26 de agosto de 2025	29.150,69
martes, 23 de septiembre de 2025	29.150,69
martes, 21 de octubre de 2025	29.150,69

**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.

**GUSTAVO SPRANGER**  
Director Titular  
Banco Itaú Paraguay S.A.