



FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.

Prospecto Serie 1 del Programa de Emisión Global
de Bonos de Intermediación Financiera G1

Valor Nominal de la Emisión

G. 35.000.000.000

Guaraníes treinta y cinco mil millones.

Asunción, mayo de 2023

Complemento del Prospecto de la Serie 1 (uno) del Programa de Emisión
Global de Bonos de Intermediación Financiera G1 de Bonos de
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.

INDICE

<u>Portada</u>	¡Error! Marcador no definido.
<u>Declaración del Representante Legal de BIOTEC DEL PARAGUAY S.A.</u>	¡Error! Marcador no definido.
<u>Leyenda para el inversionista</u>	5
<u>Parte I. Resumen del Programa de Emisión:</u>	6
<u>Parte II. Información sobre la Serie:</u>	9

SERIE 1 (UNO) del Programa de Emisión Global G1 de Bonos de Entidades de Intermediación Financiera

**Finexpar**
FINANCIERA S.A.E.C.A.

Monto de la Serie y Moneda: G. 35.000.000.000.-
(Guaraníes treinta y cinco mil millones).

Registrada según Resolución BVPASA N° 2678/23 de fecha 16 de mayo de 2023.

Monto del Programa y Moneda: G. 75.000.000.000.-
(Guaraníes setenta y cinco mil millones)

Registrado según Certificado de Registro de la CNV N.º 15_31012023 de fecha 31/01/2023

Registrado según resolución del BVPASA. N.º 2670/23 de fecha 26/05/2023

Autorizado por Res. SB. SG. Nro. 00090/2022 de fecha 17/11/2022 de la Superintendencia de Bancos del BCP.

MAYO 2023

Asunción, Paraguay

**"Serie 1 (uno) inscrita según Resolución N° 2678/23 de la
BVPASA de fecha 16 de mayo de 2023 Autorizado por Res. SB.
SG. Nro. 00090/2022 de fecha 17/11/2022 de la
Superintendencia de Bancos del BCP"**

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 FINANCIERA FINEXPAR 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 FINANCIERA FINEXPAR 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.

Mayo 2023

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., Financiera Finexpar 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:

FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.

Dirección: Mariscal López 837 esq. Mary Lions – Asunción Paraguay

Teléfono: (021) 218.7000

Correo electrónico: finexpar@finexpar.com.py

Web: www.finexpar.com.py

COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

Dirección: Aviadores del Chaco 1669, Edificio AYMAC I, Piso 9 – Asunción, Paraguay

Teléfono: +595 21 606 055

Web: www.cnv.gov.py

Correo Electrónico: cnv@cnv.gov.py

BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A.

Dirección: Gonzalo Bulnes 830 – Asunción, Paraguay

Teléfono: +595 21 728 9123

Web: www.bolsadevalores.com.py

Correo Electrónico: bolsa@bolsadevalores.com.py

Parte I. Resumen del Programa de Emisión:

1. Características Generales del Programa:

- 1.1 **Denominación del Programa de Emisión:** G1
- 1.2 **Moneda:** guaraníes.
- 1.3 **Monto total del Programa de Emisión:** Gs. 75.000.000.000 (guaraníes setenta y cinco mil millones).
- 1.4 **Tipo de títulos a emitir:** Bonos de Entidades de Intermediación Financiera
- 1.5 **Corte mínimo:** De acuerdo con lo establecido en la Resolución CG CNV N° 35/23, para negociaciones en el mercado primario: No deberán ser inferiores a lo establecido en la Resolución reglamentaria emitida por la autoridad administrativa de control, representado en múltiplos de Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón), para emisiones en guaraníes; y para emisiones en moneda extranjera, representados en múltiplos de USD. 1.000 (dólares un mil)
- 1.6 **Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA.
- 1.7 **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 SA y quedará depositado en la BVPASA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
- 1.8 **Custodia:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el reglamento del SEN.
- 1.9 **Destino de los fondos:** Los bonos serán destinados a la ampliación de la base de recursos financieros, para colocaciones a mediano y largo plazo a sectores productivos y comerciales del mercado.
- 1.10 **Intermediario Colocador:** Casas de Bolsas debidamente habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA.
- 1.11 **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 de los intermediarios de Valores para la efectivización de los pagos a sus Comitentes correspondientes a los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.

1.12 **Representante de Obligacionistas:** No se ha designado Representante de Obligacionistas.

1.13 **Rescate anticipado:** Conforme a lo establecido en el art. 58 de la Ley 5810/17 de Mercado de valores y la Resolución BVPASA Nro. 1013/11. El directorio de FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A. tiene la facultad de incluir entre las características de emisión 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.

En el caso de que la empresa incurra a un rescate anticipado se tendrá en cuenta las siguientes condiciones:

- Precio: A la par
- Monto: Monto total de la Serie a ser rescatada

1.14 **Procedimiento en caso de incumplimiento:** Se estará a lo establecido en el Reglamento del Sistema Electrónico de Negociación

1.15 **Tasas de interés, plazos, pago de capital, pago de intereses:** Las tasas de interés serán definidas en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa. El plazo de vencimiento será entre 541 y 3.650 días (1,5 a 10 años). El pago del capital se efectuará al vencimiento de cada obligación del principal y el pago de intereses será definido en cada emisión de serie.

1.16 **Garantía:** Garantía Común.

1.17 **Calificación de Riesgo**

“La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender o mantener un valor, un aval o garantía de una emisión, sino un factor complementario para la toma de decisiones”

Publicación de la Calificación de Riesgos correspondiente a FINANCIERA FINEXPAR SAECA, conforme a lo dispuesto en los artículos 3 y 4 de la Resolución N° 2, Acta N° 57 de fecha 17 de Agosto de 2010.

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: 14 de abril de 2023.
- Fecha de publicación: Según procedimientos descrito en la Resolución N° 2 antes citada.
- Tipo de reporte: Actualización trimestral.
- Estados Financieros referidos al 31.12.2022.
- Calificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.
www.feller-rate.com.py
 Av. Gral. Santos 487 c/ Avda. España, Asunción, Paraguay.
 Tel: (595) 21 225485 // Email: info@feller-rate.com.py

Entidad	Calificación Local	
Finexpar S.A.E.C.A.	Solvencia	A-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.

Más información sobre esta calificación en:

- www.finexpar.com.py
- www.feller-rate.com.py

Fecha de calificación o última actualización: 14/04/2023.

Fecha de publicación: Abril 2023.

Calificadora: Feller.Rate Calificadora de Riesgos

Avda. Gral. Santos 487 | Asunción - Paraguay

Tel.: (595) 225 485

Web: www.feller-rate.com

“La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender o mantener un valor, un aval o garantía de una emisión, sino un factor complementario para la toma de decisiones”

Publicación de la Calificación de Riesgos correspondiente a FINANCIERA FINEXPAR SAECA, conforme a lo dispuesto en los artículos 3 y 4 de la Resolución N° 2, Acta N° 57 de fecha 17 de Agosto de 2010.



INFORME DE CALIFICACIÓN

CORTE DICIEMBRE/2022

La emisión y publicación de la calificación de la solvencia del **FINEXPAR FINANCIERA S.A.E.C.A.** se realiza conforme a lo dispuesto en la Resolución CNV CG N° 35/23 de fecha 09 de Febrero de 2023 y la Resolución N°2 Acta N° 57 de fecha 17 de Agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay.

Fecha de calificación o última actualización: 20 de Marzo de 2023

Fecha de publicación: 21 de Marzo de 2023

Corte de calificación: 31 de diciembre de 2022

Calificadora: **Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos**
Dr. Francisco Morra esquina Guido Spano Edificio Atrium 3er Piso
Tel.: (+595 21) 660 439 (+595 21) 661 209 | E-mail: info@solventa.com.py

ENTIDAD	CALIFICACIÓN LOCAL DE SOLVENCIA	
	CATEGORIA	TENDENCIA
FINEXPAR FINANCIERA S.A.E.C.A.	Apy	Estable
A: corresponde a aquellas Entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.		

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”.

Fecha de calificación o última actualización: 20 de marzo 2023.

Fecha de publicación: Marzo 2023.

Calificadora: Solventa S.A. Calificadora de Riesgos y Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos (En proceso de fusión)

Dr. Francisco Morra esquina Guido Spano | Edificio Atrium 3er Piso

Tel.: (+595 21) 660 439 (+595 21) 661 209 | E-mail: info@solventa.com.py

Web: www.solventa.com.py / www.riskmetrica.com.py

Parte II. Información sobre la Serie:

1. Denominación de la Serie dentro del programa: 1 (uno)
2. Moneda: Guaraníes.
3. Aprobación de la emisión de la Serie 1 (uno) por parte de la sociedad: por Acta de Directorio N° 024/23 de fecha 10 de mayo de 2023.
4. Resolución de la Bolsa del registro de la Serie: N° 2678/23 de fecha 16/05/2023
5. Monto de la emisión: G. 35.000.000.000.- (Guaraníes treinta y cinco mil millones).
6. Valor nominal de los títulos/corte mínimo: G. 1.000.000.- (Guaraníes un millón).
7. Tasa de interés: 10,50% anual.
8. Plazo de vencimiento: 1.825 días
9. Rescate Anticipado: Conforme a lo establecido en el art. 58 de la Ley 5810/17 de Mercado de valores y la Resolución BVPASA Nro. 1013/11. El directorio de FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A. tiene la facultad de incluir entre las características de emisión 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.

En el caso de que la empresa incurra a un rescate anticipado se tendrá en cuenta las siguientes condiciones:
 - Precio: A la par
 - Monto: Monto total de la Serie a ser rescatada
10. Plazo de colocación: De acuerdo a lo establecido en el Reglamento operativo del SEN.
11. Pago de capital: 16/05/2028 G. 35.000.000.000.-
12. Pago de intereses:

jueves, 17 de agosto de 2023	₡	916.232.877
jueves, 16 de noviembre de 2023	₡	916.232.877
jueves, 15 de febrero de 2024	₡	916.232.877
viernes, 17 de mayo de 2024	₡	926.301.370
viernes, 16 de agosto de 2024	₡	916.232.877
viernes, 15 de noviembre de 2024	₡	916.232.877
viernes, 14 de febrero de 2025	₡	916.232.877
lunes, 19 de mayo de 2025	₡	946.438.356
lunes, 18 de agosto de 2025	₡	916.232.877
lunes, 17 de noviembre de 2025	₡	916.232.877
lunes, 16 de febrero de 2026	₡	916.232.877
martes, 19 de mayo de 2026	₡	926.301.370
martes, 18 de agosto de 2026	₡	916.232.877
martes, 17 de noviembre de 2026	₡	916.232.877
martes, 16 de febrero de 2027	₡	916.232.877
miércoles, 19 de mayo de 2027	₡	926.301.370
miércoles, 18 de agosto de 2027	₡	916.232.877
miércoles, 17 de noviembre de 2027	₡	916.232.877
miércoles, 16 de febrero de 2028	₡	916.232.877
martes, 16 de mayo de 2028	₡	906.164.384

13. Garantía: Garantía común.

14. Relato detallado del destino de los fondos: Los bonos serán destinados a la ampliación de la base de recursos financieros, para colocaciones a mediano y largo plazo a sectores productivos y comerciales del mercado.

**JOHN
GERALD
MATTHIAS
GAONA**

Firmado digitalmente por JOHN
GERALD MATTHIAS GAONA
DN: G=JOHN GERALD, SN=MATTHIAS
GAONA, SERIALNUMBER=C1541225,
CN=JOHN GERALD MATTHIAS
GAONA, OU=F2, O=CERTIFICADO
QUALIFICADO DE FIRMA
ELECTRONICA, C=PY
Razón: Soy el autor de este documento
Ubicación: la ubicación de su firma aquí
Fecha: 2023.05.18 11:00:39-04'00'
Foxit PDF Reader Versión: 11.2.1

**LUIS MARIA
EUGENIO
ZUBIZARRETA
ZAPUTOVICH**

Firmado digitalmente por LUIS MARIA
EUGENIO ZUBIZARRETA
ZAPUTOVICH
DN: O=LUIS MARIA EUGENIO,
SN=ZUBIZARRETA ZAPUTOVICH,
SERIALNUMBER=C1195355, CN=LUIS
MARIA EUGENIO ZUBIZARRETA
ZAPUTOVICH, OU=FIRMA F2,
O=PERSONA FISICA, C=PY
Razón: Soy el autor de este documento
Ubicación: su firma se ubicará aquí
Fecha: 2023-05-18 10:49:48
Foxit Reader Versión: 9.6.0