



Frigorífico Concepción S.A.
PROSPECTO DE LA SERIE 3 (TRES) DEL
PEG G3

MARZO 2023 – Asunción, Paraguay

Contenido

Portada	2
Declaración del Representante Legal de FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.....	3
Leyenda para el inversionista.....	4
PARTE I. Resumen del Programa de Emisión.....	5
PARTE II. Información sobre la Serie	7

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 3 (tres) del Programa de Emisión Global G3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 1

PROSPECTO DE LA SERIE 3 (TRES) DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL G3 DE BONOS



SERIE 3 (tres) del Programa de Emisión Global G3 de Bonos

**Monto de la Serie y Moneda: Gs. 15.000.000.000.-
(Guaraníes quince mil millones).**

**Registrada según Resolución BVPASA N.º 2.630/23 de fecha
20/03/2023**

**Monto del Programa y Moneda: Gs. 350.000.000.000.-
(Guaraníes trescientos cincuenta mil millones)**

**Registrado según Certificado de Registro de la CNV N.º 060_08062022 de fecha
08/06/2022**

Registrado según resolución del BVPASA. N.º 2.458/22 de fecha 23/06/2022

**Marzo 2023
Asunción, Paraguay**

**Jair Antonio de Lima
Presidente**

Prospecto de la Serie 3 (tres) del Programa de Emisión Global G3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 2

"Serie 3 (tres) inscrita según Resolución N.º 2.630/23 de la BVPASA de fecha 20/03/2023"

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 SA 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 FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN 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 SA 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 FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN 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.

Marzo 2023

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 3 (tres) del Programa de Emisión Global G3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 3

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.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión, es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. Dirección: Avda. Santa Teresa esq. Avda. Aviadores del Chaco N° 2.351 Edificio Torres del Paseo Pisos 17 y 18. Asunción, Paraguay – Tel.: (021) 626 9000 R.A. E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py Web: www.frigorificoconcepcion.com.py ó en ASU CAPITAL CASA DE BOLSA S.A. Dirección: Avda. Aviadores del Chaco N° 2.050 Edificio World Trade Center Asunción Torre 3 Piso 7. Asunción, Paraguay – Tel.: (021) 328 9506 R.A. E-mail: administración@asucapital.com.py Web: www.asucapital.com.py

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 3 (tres) del Programa de Emisión Global G3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 4

PARTE I. Resumen del Programa de Emisión

1. **Denominación del Programa de Emisión:** Programa de Emisión Global G3 de Bonos de FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.
2. **Moneda:** Guaraníes.
3. **Monto total del programa de emisión:** Gs. 350.000.000.000 (Guaraníes trescientos cincuenta mil millones).
4. **Monto emitido dentro del presente programa:** Gs. 15.000.000.000 (Guaraníes quince mil millones).
5. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos.
6. **Plazo de vigencia del programa de emisión:** entre 366 a 3.650 días (1,0 a 10,0 años).
7. **Certificado de registro y fecha de aprobación de la CNV:** N.º 060_08062022 de fecha 08/06/2022.
8. **Resolución y fecha de registro en la Bolsa:** N.º 2.458/22 de fecha 23/06/2022.
9. **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 de Asunción S.A. y quedará depositado en la BVA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
10. **Custodia:** Bolsa de Valores Y Productos de Asunción S.A.
11. **Agente Organizador:** Frigorífico Concepción S.A.
12. **Agente Colocador:** Casas de bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
13. **Representante de Obligacionistas:** MERSAN ABOGADOSS.R.L. designados por Acta de Directorio N.º 438/22 de fecha 29/04/2022.
14. **Rescate anticipado y Procedimiento:** Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley 5810/2017 y la Resolución BVA N.º 1013/11 de fecha 25/11/2011, se faculta al Directorio de la sociedad a realizar rescates anticipados, parciales o totales, dentro del marco del presente programa, respetando la operativa y los cortes mínimos establecidos acorde a la normativa vigente establecida por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 3 (tres) del Programa de Emisión Global G3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 5

15. **Tasas de interés, plazos, pago del capital, pago de intereses:** A ser definidos en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa.

16. **Garantía:** Garantía Común.

17. **Calificación de Riesgo:**

FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo (afiliada a Fitch Ratings) – en adelante FIX – subió la calificación del emisor Frigorífico Concepción S.A. (Frigorífico Concepción) pasando a ser **Apy Tendencia Estable** y asignó la calificación **pyA con Tendencia Estable** al Programa de Emisión Global de Bonos Bursátiles de Largo Plazo (PEG) G3 por hasta Gs 350.000 millones y al PEG USD3 por hasta USD 50 millones. En un escenario de máxima emisión de deuda por el equivalente a USD 100 millones, el ratio Deuda Total/EBITDA estimado es de 5.0x, mientras que la cobertura de servicios mínima estimada es de 2,3x. La calificación se encuentra relacionada con la calidad crediticia de Frigorífico Concepción de forma consolidada.

- Fecha de la calificación: 15 de febrero de 2023.
- Tipo de reporte: Integral por revisión anual.
- Estados Financieros referidos al 30.09.2022.
- Calificadora: FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings)
 - www.fixscr.com
 - Sarmiento 663 Piso 7, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.
 - Teléfono: (+5411) 5235 8100 / Email: info@fixscr.com
 - Representante Legal: Dr. Alejandro Piera
 - Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción, Paraguay.
 - (+595) 21 203 030 / alejandro.piera@ghp.com.py

Entidad	Calificación Local	
Frigorífico Concepción S.A.	Emisor	Apy
Frigorífico Concepción S.A.	Programa de Emisión Global de Bonos Bursátiles de Largo Plazo G3 por hasta Gs 350.000 Millones	pyA
Frigorífico Concepción S.A.	Serie 1 del PEG G3 por Gs 70.000 Millones	pyA
Frigorífico Concepción S.A.	Serie 2 del PEG G3 por Gs 35.000 Millones	pyA
Frigorífico Concepción S.A.	Programa de Emisión Global de Bonos Bursátiles de Largo Plazo USD3 por hasta USD 50 Millones	pyA
Frigorífico Concepción S.A.	Serie 1 del PEG USD3 por USD 10 Millones	pyA
Frigorífico Concepción S.A.	Tendencia	Estable

“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.”

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 3 (tres) del Programa de Emisión Global G3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 6

PARTE II. Información sobre la Serie

1. **Denominación de la Serie dentro del Programa:** 3 (tres).
2. **Moneda:** Guaraníes.
3. **Aprobación de la Emisión de la Serie 3 (tres) por parte de la sociedad:** por Acta de Directorio N° 465 de fecha 16/03/2023.
4. **Resolución de la Bolsa del Registro de la Serie:** N.º 2.630/23 de fecha 20/03/2023.
5. **Monto de la emisión:** Gs. 15.000.000.000.- (Guaraníes quince mil millones).
6. **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** Gs. 1.000.000.- (Guaraníes un millón).
7. **Tasa de Interés:** 11,50% anual.
8. **Plazo de Vencimiento:** 1.096 días.
9. **Plazo de Colocación:** De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
10. **Pago de capital:** 23/03/2026. Gs. 15.000.000.000.-
11. **Pago de Intereses:** Mensual.

domingo, 23 de abril de 2023	146,506,849
martes, 23 de mayo de 2023	141,780,822
viernes, 23 de junio de 2023	146,506,849
domingo, 23 de julio de 2023	141,780,822
miércoles, 23 de agosto de 2023	146,506,849
sábado, 23 de septiembre de 2023	146,506,849
lunes, 23 de octubre de 2023	141,780,822
jueves, 23 de noviembre de 2023	146,506,849
sábado, 23 de diciembre de 2023	141,780,822
martes, 23 de enero de 2024	146,506,849
viernes, 23 de febrero de 2024	146,506,849
sábado, 23 de marzo de 2024	137,054,795
martes, 23 de abril de 2024	146,506,849
jueves, 23 de mayo de 2024	141,780,822
domingo, 23 de junio de 2024	146,506,849
martes, 23 de julio de 2024	141,780,822
viernes, 23 de agosto de 2024	146,506,849
lunes, 23 de septiembre de 2024	146,506,849
miércoles, 23 de octubre de 2024	141,780,822

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 3 (tres) del Programa de Emisión Global G3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 7

sábado, 23 de noviembre de 2024	146,506,849
lunes, 23 de diciembre de 2024	141,780,822
jueves, 23 de enero de 2025	146,506,849
domingo, 23 de febrero de 2025	146,506,849
domingo, 23 de marzo de 2025	132,328,767
miércoles, 23 de abril de 2025	146,506,849
viernes, 23 de mayo de 2025	141,780,822
lunes, 23 de junio de 2025	146,506,849
miércoles, 23 de julio de 2025	141,780,822
sábado, 23 de agosto de 2025	146,506,849
martes, 23 de septiembre de 2025	146,506,849
jueves, 23 de octubre de 2025	141,780,822
domingo, 23 de noviembre de 2025	146,506,849
martes, 23 de diciembre de 2025	141,780,822
viernes, 23 de enero de 2026	146,506,849
lunes, 23 de febrero de 2026	146,506,849
lunes, 23 de marzo de 2026	132,328,767

12. **Garantía:** Común.

13. **Relato detallado del destino de los fondos:** Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados a capital operativo, dada la expansión de faena proyectada con la apertura de nuevos mercados, como el Estados Unidos y otros potenciales, y de igual manera, financiar los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar generado por el aumento en las exportaciones, como también, optimizar los costos de adquisición de mercaderías con los proveedores.

14. **Agente Organizador/Colocador:** Asu Capital Casa de Bolsa S.A.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 3 (tres) del Programa de Emisión Global G3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 8