

**TAPE PORÃ**  
cuidamos tu viaje

**ACTUALIZACIÓN DE PROSPECTO DE LA SERIE 5  
(Cinco)  
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS G2 DE  
TAPE PORÃ S.A.**

**Serie 5 (Cinco) del Programa de Emisión Global  
de BonosG2**

**Monto de la Serie y Moneda: Gs. 60.000.000.000  
(Sesenta Mil Millones de Guaraníes).**

**Registrada según Resolución BVPASA N° 1721/18 de  
fecha 23/02/18**

**Monto del Programa y Moneda: Gs. 350.000.000.000  
(Trescientos Cincuenta Mil Millones de Guaraníes).**

**Registrado según Certificado de Registro CNV N°  
16 E/17 de fecha 12 de mayo de 2017**

**Registrado según Resolución BVPASA N° 1633/17 de  
fecha 29/05/17 (Rectificada por la Resolución BVPASA  
N° 1647/17 de fecha 28/07/17)**

**Diciembre 2024  
Asunción, Paraguay**

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, económica, así como de cualquier otra información suministrada, es de la exclusiva responsabilidad del Directorio de TAPE PORÃ 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 Superintendencia 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 TAPE PORÃ 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 2024**

**Firma de representantes legales**

**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: Superintendencia de Valores, Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., Capital Markets Casa de Bolsa S.A., Tape Porã S.A.

*La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: Tape Porã S.A., Tte. Facundo Almada 3457 c/ Capitán Lombardo, Barrio Trinidad, Telefax: 286 150, rrd@tapepora.com.py, Asunción, Paraguay. Capital Markets Casa de Bolsa S.A. con domicilio Tte. Alfredo Núñez Belloso 295, Asunción. Teléfono 021 201 255 info@capitalmarkets.com.py*

## **Parte I. Resumen del Programa de Emisión.**

- 1. Denominación del programa de emisión correspondiente:** Programa de Emisión Global de Bonos G2 de TAPE PORÃ S.A.
- 2. Moneda:** Guaraníes.
- 3. Monto máximo autorizado a emitir:** Gs. 350.000.000.000 (Tres Cientos Cincuenta Mil Millones de Guaraníes).
- 4. Monto emitido dentro del presente programa:** Gs. 350.000.000.000 (Tres Cientos Cincuenta Mil Millones de Guaraníes).
- 5. Tipo de títulos a emitir:** Bonos.
- 6. Plazo de vigencia del programa de emisión:** Se emitirán con un plazo de vencimiento de hasta 15 años.
- 7. Resolución y fecha de aprobación de la CNV:** Registrado según Certificado de Registro CNV N°16E/17 de fecha 12 de mayo de 2017
- 8. Resolución y fecha de registro en la bolsa:** Res. BVPASA N°xxxx/23 de fecha xx/12/2024
- 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. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de la Bolsa y quedará depositado en la Bolsa quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
- 10. Custodio:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el reglamento del SEN.
- 11. Agente Organizador:** Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
- 12. Agente Colocador:** Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
- 13. Representante de Obligacionistas:** Capital Markets Casa de Bolsa S.A. designado por Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 15/03/2017.
- 14. Rescate anticipado y Procedimiento:** Conforme al art. 58° de la Ley de Mercado de Valores 5810/17, la Resolución N° 3.090/24 de la BVPASA, y por Acta de Directorio N° 156 de fecha 21 de marzo de 2017, el Directorio de Tape Porã S.A.E. tiene plena facultad de incluir la posibilidad de realizar rescates anticipados en las características de cualquiera de las series a ser emitidas dentro del presente Programa de Emisión Global.

En caso de que la emisora realice rescates anticipados, se tendrán en cuenta las siguientes condiciones:

- Precio: A la par
- Cada rescate anticipado se efectuará a favor de los tenedores de bonos en forma proporcional al monto de sus acreencias y se

**Firma de representantes legales**

realizará por montos no menores al 20% (veinte por ciento) del saldo del capital adeudado.

**15. Calificación de Riesgo:** Feller Calificación A+ py Estable por Feller Rate.

**Firma de representantes legales**

**Parte II. Información sobre la Serie.**

1. **Denominación de la Serie dentro del programa:** 5 (Cinco)
2. **Moneda:** Guaraníes.
3. **Aprobación de la emisión de la Serie 5 (Cinco) por parte de la Sociedad:** por Acta de Directorio N°256 de fecha 04/12/2024.
4. **Resolución de la Bolsa del registro de la Serie:** N°xxxx/24 de fecha xx/12/24
5. **Monto de la emisión:** Gs. 60.000.000.000 (Sesenta Mil Millones de Guaraníes).
6. **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** 60.000.000.000 (Sesenta Mil Millones de Guaraníes)/Gs 1.000.000 (Un Millón).
7. **Tasa de interés:** Variable. Conforme al siguiente detalle:  
Del 01/03/18 a 02/03/21 = AFD (\*) + 2,75%  
Del 03/03/21 a 02/03/23 = AFD (\*) + 3,00%  
Del 03/03/23 a 02/03/28 = AFD (\*) + 4,00%  
Del 03/03/28 a 25/02/33 = AFD (\*) + 5,00%

(\*) Tasa Nominal Anual equivalente a la tasa activa fijada para el producto "Financiamiento de Proyectos de Inversión a través de Adquisición de Bonos de la AFD", que será comunicada anualmente por TAPE PORA S.A. a la BVPASA, mediante comunicación por escrito, adjuntando copia de la resolución respectiva emitida por la Agencia Financiera de Desarrollo.

8. **Plazo de vencimiento:** 5.475 días.
9. **Plazo de colocación:** De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
10. **Pago de capital:** Variable a partir de enero de 2025, según el siguiente calendario:

Pago	Fecha	Amortización Serie 5
Pago 58	jueves, 2 de enero de 2025	0
Pago 59	lunes, 3 de febrero de 2025	0
Pago 60	lunes, 3 de marzo de 2025	0
Pago 61	martes, 1 de abril de 2025	0
Pago 62	viernes, 2 de mayo de 2025	0
Pago 63	lunes, 2 de junio de 2025	0
Pago 64	martes, 1 de julio de 2025	0
Pago 65	viernes, 1 de agosto de 2025	0
Pago 66	lunes, 1 de septiembre de 2025	0
Pago 67	miércoles, 1 de octubre de 2025	0
Pago 68	lunes, 3 de noviembre de 2025	0
Pago 69	lunes, 1 de diciembre de 2025	0
Pago 70	viernes, 2 de enero de 2026	0
Pago 71	lunes, 2 de febrero de 2026	0
Pago 72	lunes, 2 de marzo de 2026	0
Pago 73	miércoles, 1 de abril de 2026	0

**Firma de representantes legales**

<b>Pago</b>	<b>Fecha</b>	<b>Amortización Serie 5</b>
Pago 74	sábado, 2 de mayo de 2026	0
Pago 75	lunes, 1 de junio de 2026	0
Pago 76	miércoles, 1 de julio de 2026	240.000.000
Pago 77	lunes, 3 de agosto de 2026	240.000.000
Pago 78	martes, 1 de septiembre de 2026	240.000.000
Pago 79	jueves, 1 de octubre de 2026	300.000.000
Pago 80	lunes, 2 de noviembre de 2026	300.000.000
Pago 81	martes, 1 de diciembre de 2026	300.000.000
Pago 82	sábado, 2 de enero de 2027	300.000.000
Pago 83	lunes, 1 de febrero de 2027	300.000.000
Pago 84	martes, 2 de marzo de 2027	300.000.000
Pago 85	jueves, 1 de abril de 2027	300.000.000
Pago 86	lunes, 3 de mayo de 2027	300.000.000
Pago 87	martes, 1 de junio de 2027	300.000.000
Pago 88	jueves, 1 de julio de 2027	300.000.000
Pago 89	lunes, 2 de agosto de 2027	300.000.000
Pago 90	miércoles, 1 de septiembre de 2027	300.000.000
Pago 91	viernes, 1 de octubre de 2027	360.000.000
Pago 92	lunes, 1 de noviembre de 2027	360.000.000
Pago 93	miércoles, 1 de diciembre de 2027	360.000.000
Pago 94	lunes, 3 de enero de 2028	360.000.000
Pago 95	martes, 1 de febrero de 2028	360.000.000
Pago 96	jueves, 2 de marzo de 2028	360.000.000
Pago 97	lunes, 3 de abril de 2028	360.000.000
Pago 98	martes, 2 de mayo de 2028	360.000.000
Pago 99	jueves, 1 de junio de 2028	360.000.000
Pago 100	lunes, 3 de julio de 2028	360.000.000
Pago 101	martes, 1 de agosto de 2028	360.000.000
Pago 102	viernes, 1 de septiembre de 2028	360.000.000
Pago 103	lunes, 2 de octubre de 2028	450.000.000
Pago 104	miércoles, 1 de noviembre de 2028	450.000.000
Pago 105	viernes, 1 de diciembre de 2028	450.000.000
Pago 106	martes, 2 de enero de 2029	450.000.000
Pago 107	jueves, 1 de febrero de 2029	450.000.000
Pago 108	viernes, 2 de marzo de 2029	450.000.000
Pago 109	lunes, 2 de abril de 2029	450.000.000
Pago 110	miércoles, 2 de mayo de 2029	450.000.000
Pago 111	viernes, 1 de junio de 2029	450.000.000
Pago 112	lunes, 2 de julio de 2029	450.000.000
Pago 113	miércoles, 1 de agosto de 2029	450.000.000
Pago 114	lunes, 3 de septiembre de 2029	450.000.000
Pago 115	lunes, 1 de octubre de 2029	540.000.000
Pago 116	jueves, 1 de noviembre de 2029	540.000.000
Pago 117	lunes, 3 de diciembre de 2029	540.000.000
Pago 118	miércoles, 2 de enero de 2030	540.000.000

Firma de representantes legales

Pago	Fecha	Amortización Serie 5
Pago 119	viernes, 1 de febrero de 2030	540.000.000
Pago 120	lunes, 4 de marzo de 2030	540.000.000
Pago 121	lunes, 1 de abril de 2030	540.000.000
Pago 122	jueves, 2 de mayo de 2030	540.000.000
Pago 123	lunes, 3 de junio de 2030	540.000.000
Pago 124	lunes, 1 de julio de 2030	540.000.000
Pago 125	jueves, 1 de agosto de 2030	540.000.000
Pago 126	lunes, 2 de septiembre de 2030	600.000.000
Pago 127	martes, 1 de octubre de 2030	600.000.000
Pago 128	viernes, 1 de noviembre de 2030	600.000.000
Pago 129	lunes, 2 de diciembre de 2030	600.000.000
Pago 130	jueves, 2 de enero de 2031	600.000.000
Pago 131	lunes, 3 de febrero de 2031	600.000.000
Pago 132	lunes, 3 de marzo de 2031	600.000.000
Pago 133	martes, 1 de abril de 2031	600.000.000
Pago 134	viernes, 2 de mayo de 2031	600.000.000
Pago 135	lunes, 2 de junio de 2031	600.000.000
Pago 136	martes, 1 de julio de 2031	600.000.000
Pago 137	viernes, 1 de agosto de 2031	600.000.000
Pago 138	lunes, 1 de septiembre de 2031	600.000.000
Pago 139	miércoles, 1 de octubre de 2031	660.000.000
Pago 140	lunes, 3 de noviembre de 2031	660.000.000
Pago 141	lunes, 1 de diciembre de 2031	660.000.000
Pago 142	viernes, 2 de enero de 2032	660.000.000
Pago 143	lunes, 2 de febrero de 2032	660.000.000
Pago 144	martes, 2 de marzo de 2032	660.000.000
Pago 145	jueves, 1 de abril de 2032	660.000.000
Pago 146	lunes, 3 de mayo de 2032	660.000.000
Pago 147	martes, 1 de junio de 2032	660.000.000
Pago 148	jueves, 1 de julio de 2032	660.000.000
Pago 149	lunes, 2 de agosto de 2032	660.000.000
Pago 150	miércoles, 1 de setiembre de 2032	660.000.000
Pago 151	viernes, 1 de octubre de 2032	660.000.000
Pago 152	lunes, 1 de noviembre de 2032	660.000.000
Pago 153	miércoles, 1 de diciembre de 2032	660.000.000
Pago 154	lunes, 3 de enero de 2033	660.000.000
Pago 155	martes, 1 de febrero de 2033	660.000.000
Pago 156	viernes, 25 de febrero de 2033	13.440.000.000

**11. Pago de intereses:** A partir de enero de 2025, según el siguiente calendario:

Pago	Fecha
Pago 66	jueves, 2 de enero de 2025
Pago 67	lunes, 3 de febrero de 2025
Pago 68	lunes, 3 de marzo de 2025

**Firma de representantes legales**

<b>Pago</b>	<b>Fecha</b>
Pago 69	martes, 1 de abril de 2025
Pago 70	viernes, 2 de mayo de 2025
Pago 71	lunes, 2 de junio de 2025
Pago 72	martes, 1 de julio de 2025
Pago 73	viernes, 1 de agosto de 2025
Pago 74	lunes, 1 de septiembre de 2025
Pago 75	miércoles, 1 de octubre de 2025
Pago 76	lunes, 3 de noviembre de 2025
Pago 77	lunes, 1 de diciembre de 2025
Pago 78	viernes, 2 de enero de 2026
Pago 79	lunes, 2 de febrero de 2026
Pago 80	lunes, 2 de marzo de 2026
Pago 81	miércoles, 1 de abril de 2026
Pago 82	sábado, 2 de mayo de 2026
Pago 83	lunes, 1 de junio de 2026
Pago 84	miércoles, 1 de julio de 2026
Pago 85	lunes, 3 de agosto de 2026
Pago 86	martes, 1 de septiembre de 2026
Pago 87	jueves, 1 de octubre de 2026
Pago 88	lunes, 2 de noviembre de 2026
Pago 89	martes, 1 de diciembre de 2026
Pago 90	sábado, 2 de enero de 2027
Pago 91	lunes, 1 de febrero de 2027
Pago 92	martes, 2 de marzo de 2027
Pago 93	jueves, 1 de abril de 2027
Pago 94	lunes, 3 de mayo de 2027
Pago 95	martes, 1 de junio de 2027
Pago 96	jueves, 1 de julio de 2027
Pago 97	lunes, 2 de agosto de 2027
Pago 98	miércoles, 1 de septiembre de 2027
Pago 99	viernes, 1 de octubre de 2027
Pago 100	lunes, 1 de noviembre de 2027
Pago 101	miércoles, 1 de diciembre de 2027
Pago 102	lunes, 3 de enero de 2028
Pago 103	martes, 1 de febrero de 2028
Pago 104	jueves, 2 de marzo de 2028
Pago 105	lunes, 3 de abril de 2028
Pago 106	martes, 2 de mayo de 2028
Pago 107	jueves, 1 de junio de 2028
Pago 108	lunes, 3 de julio de 2028
Pago 109	martes, 1 de agosto de 2028
Pago 110	viernes, 1 de septiembre de 2028
Pago 111	lunes, 2 de octubre de 2028
Pago 112	miércoles, 1 de noviembre de 2028
Pago 113	viernes, 1 de diciembre de 2028
Pago 114	martes, 2 de enero de 2029

Firma de representantes legales

<b>Pago</b>	<b>Fecha</b>
Pago 115	jueves, 1 de febrero de 2029
Pago 116	viernes, 2 de marzo de 2029
Pago 117	lunes, 2 de abril de 2029
Pago 118	miércoles, 2 de mayo de 2029
Pago 119	viernes, 1 de junio de 2029
Pago 120	lunes, 2 de julio de 2029
Pago 121	miércoles, 1 de agosto de 2029
Pago 122	lunes, 3 de septiembre de 2029
Pago 123	lunes, 1 de octubre de 2029
Pago 124	jueves, 1 de noviembre de 2029
Pago 125	lunes, 3 de diciembre de 2029
Pago 126	miércoles, 2 de enero de 2030
Pago 127	viernes, 1 de febrero de 2030
Pago 128	lunes, 4 de marzo de 2030
Pago 129	lunes, 1 de abril de 2030
Pago 130	jueves, 2 de mayo de 2030
Pago 131	lunes, 3 de junio de 2030
Pago 132	lunes, 1 de julio de 2030
Pago 133	jueves, 1 de agosto de 2030
Pago 134	lunes, 2 de septiembre de 2030
Pago 135	martes, 1 de octubre de 2030
Pago 136	viernes, 1 de noviembre de 2030
Pago 137	lunes, 2 de diciembre de 2030
Pago 138	jueves, 2 de enero de 2031
Pago 139	lunes, 3 de febrero de 2031
Pago 140	lunes, 3 de marzo de 2031
Pago 141	martes, 1 de abril de 2031
Pago 142	viernes, 2 de mayo de 2031
Pago 143	lunes, 2 de junio de 2031
Pago 144	martes, 1 de julio de 2031
Pago 145	viernes, 1 de agosto de 2031
Pago 146	lunes, 1 de septiembre de 2031
Pago 147	miércoles, 1 de octubre de 2031
Pago 148	lunes, 3 de noviembre de 2031
Pago 149	lunes, 1 de diciembre de 2031
Pago 150	viernes, 2 de enero de 2032
Pago 151	lunes, 2 de febrero de 2032
Pago 152	martes, 2 de marzo de 2032
Pago 153	jueves, 1 de abril de 2032
Pago 154	lunes, 3 de mayo de 2032
Pago 155	martes, 1 de junio de 2032
Pago 156	jueves, 1 de julio de 2032
Pago 157	lunes, 2 de agosto de 2032
Pago 158	miércoles, 1 de setiembre de 2032
Pago 159	viernes, 1 de octubre de 2032
Pago 160	lunes, 1 de noviembre de 2032

Firma de representantes legales

Pago	Fecha
Pago 161	miércoles, 1 de diciembre de 2032
Pago 162	lunes, 3 de enero de 2033
Pago 163	martes, 1 de febrero de 2033
Pago 164	viernes, 25 de febrero de 2033

**12. Garantía:** Sin Garantía.

**13. Fideicomiso:** Tape Porã S.A. en carácter de Fideicomitente y Banco Atlas S.A. en carácter de Fiduciario en fecha 05/04/17. Han constituido un fideicomiso de Fuente de Pago y Administración Tapé Porã S.A. constituido por Activos cedidos al fideicomiso consistentes en, derecho de cobro de peaje por el plazo de la operación. Los recursos dinerarios provenientes de los derechos de cobro a las indemnizaciones derivados de las condiciones de la Cláusula XXXVI del contrato de concesión, la suma de Gs.100.000.000 (guaraníes cien millones).

**13. Relato detallado del destino de los fondos:** Ejecución de trabajos relativos a la realización del Proyecto Definitivo, Verificación de los Proyectos Existentes, Duplicación, Recuperación, Adecuación, Conservación, Operación y Explotación bajo Concesión del tramo de la Ruta N° 7 "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia", situado entre el empalme con la Supercarretera Itaipú Km. 323 y el Km. 183 Caaguazú de la misma Ruta.

**Firma de representantes legales**