IMAG

PROSPECTO DE LA SERIE 1 (UNO) DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL USD2 DE BONOS

IMAG S.R.L.

Serie 1 (Uno) del Programa de Emisión Global de Bonos USD2

Monto de la Serie y Moneda: USD. 500.000,00.- (Dólares Americanos Quinientos Mil con 00/100).

Registrado según Resolución BVPASA N° 3.467/2025 de fecha 16 de septiembre de 2025.

Monto del Programa y Moneda: USD. 2.000.000,00.- (Dólares Americanos Dos Millones con 00/100).

Registrado según Resolución de la SIV N° PEG_20_10092025 de fecha 10 de septiembre de 2025.

Registrado según Resolución de la BVPASA Nro. 3.462/25 de fecha 11 de septiembre de 2025.

Septiembre, 2025

Asunción, Paraguay

ÍNDICE

Portada	1
Declaración del Representante Legal de IMAG S.R.L.	3
Leyenda para el inversionista	4
Parte I. Resumen del Programa de Emisión	5
Parte II. Información sobre la Serie	6

"Serie 1 (Uno) inscrita según Resolución BVPASA N° 3.467/2025 de la BVPASA de fecha 16 de septiembre de 2025"

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 IMAG S.R.L.

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 la sociedad IMAG S.R.L. 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.

Arnold Klassen Toews

Socio Gerente

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: SIV, Bolsa, Investor Casa de Bolsa y en IMAG S.R.L.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión, es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en las siguientes oficinas: SIV, Federación Rusa y Augusto Roa Bastos – Piso 2 Edificio Principal, Tel: (021) 608 011 (Central Telefónica) - +595 (21) 619 2988 (Línea Directa), mesiv@bcp.gov.py, www.bcp.gov.py, **BVPASA**, Gonzalo Bulnes N° 830 c/ Avenida España, Tel: (021) 728 9123/5, relaciones@bolsadevalores.com.py, www.bolsadevalores.com.py, **INVESTOR**, Avenida Brasilia N° 764, Edificio Investor, Tel: (021) 728 9737, info@investor.com.py, www.investor.com.py, **IMAG S.R.L.**, Avenida Boggiani N° 7.133 esquina Facundo Machaín, Tel: (021) 511 990, consultas@imag.com.py, www.imag.com.py.

Arnold Klassen Toews

Socio Gerente

PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN

- 1. Denominación del Programa de Emisión Correspondiente:** Programa de Emisión Global USD2.
- 2. Moneda:** Dólares Americanos.
- 3. Monto Máximo Autorizado a Emitir:** USD. 2.000.000,00.- (Dólares Americanos Dos Millones con 00/100).
- 4. Monto Emitido dentro del presente Programa:** USD. 500.000,00.- (Dólares Americanos Quinientos Mil con 00/100).
- 5. Tipo de Títulos a Emitir:** Bonos.
- 6. Plazo de Vigencia del Programa de Emisión:** Se emitirán con un plazo de vencimiento entre 365 (1 año) a 3.650 (10 años), y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada Serie.
- 7. Datos de Registro en la SIV:** Certificado de Registro N° PEG_20_10092025 de fecha 10 de septiembre de 2025.
- 8. Resolución y Fecha de Registro en la Bolsa:** Resolución BVPASA N° 3.462/25 de fecha 11 de septiembre de 2025.
- 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 custodia para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
- 10. Custodio:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- 11. Representante de Obligacionistas:** Investor Casa de Bolsa S.A. conforme al Acta N° 85/2025 de fecha 13 de agosto de 2025.
- 12. Procedimientos de Rescate Anticipado:** Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley N° 5810/17 y en la Resolución BVPASA N° 3090/24, IMAG S.R.L. tiene la facultad de incluir dentro de las características 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 a ser determinada por el Directorio.
En caso de que se proceda a rescate anticipado, se realizará según las siguientes condiciones: el precio será al valor nominal y por el monto total de las series a ser rescatadas.
Se prevé la posibilidad de rescate anticipado, bajo las condiciones mencionadas, al haberse transcurrido 3 (tres) años contados a partir de la fecha de emisión.
- 13. Agente Organizador/Colocador:** Investor Casa de Bolsa S.A.
- 14. Calificación de riesgo:** pyBBB+
Tendencia: Estable.
Corte: 30/06/2025.
Calificadora: Solventa&Rismétrica S.A. Calificadora de Riesgos.

Arnold Klassen Toews

Socio Gerente

PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE

- 1. Denominación de la Serie dentro del Programa:** 1 (Uno).
- 2. Moneda:** Dólares Americanos.
- 3. Aprobación de la Emisión de la Serie por parte de la Sociedad:** Acta N° 87/2025 de fecha 15/09/2025.
- 4. Resolución de la Bolsa del Registro de la Serie:** Res. BVPASA N° 3.467/2025 de fecha 16 de septiembre de 2025.
- 5. Monto de la Emisión:** USD. 500.000,00.- (Dólares Americanos Quinientos Mil con 00/100).
- 6. Valor Nominal de los Títulos/Corte Mínimo:** USD. 1.000.- (Dólares Americanos Un Mil).
- 7. Tasa de Interés:** 8,50% (Ocho coma cincuenta por ciento) anual.
- 8. Plazo de Vencimiento:** 2.154 días.
- 9. Plazo de Colocación:** De acuerdo a las normativas vigentes.
- 10. Pago de Capital:** Conforme al siguiente detalle:

Fecha de Pago del Capital	Monto en USD.	% de Amortización
lunes, 13 de enero de 2031	62.500,00	12,50%
miércoles, 12 de febrero de 2031	62.500,00	12,50%
miércoles, 12 de marzo de 2031	62.500,00	12,50%
lunes, 14 de abril de 2031	62.500,00	12,50%
lunes, 12 de mayo de 2031	62.500,00	12,50%
jueves, 12 de junio de 2031	62.500,00	12,50%
lunes, 14 de julio de 2031	62.500,00	12,50%
martes, 12 de agosto de 2031	62.500,00	12,50%

- 11. Pago de Intereses:** Variable. Conforme al siguiente detalle:

Fecha de Pago de Intereses	Monto en USD.
jueves, 18 de diciembre de 2025	10.595,89

jueves, 19 de marzo de 2026	10.595,89
jueves, 18 de junio de 2026	10.595,89
jueves, 17 de septiembre de 2026	10.595,89
jueves, 17 de diciembre de 2026	10.595,89
jueves, 18 de marzo de 2027	10.595,89
jueves, 17 de junio de 2027	10.595,89
jueves, 16 de septiembre de 2027	10.595,89
jueves, 16 de diciembre de 2027	10.595,89
jueves, 16 de marzo de 2028	10.595,89
jueves, 15 de junio de 2028	10.595,89
jueves, 14 de septiembre de 2028	10.595,89
jueves, 14 de diciembre de 2028	10.595,89
jueves, 15 de marzo de 2029	10.595,89
jueves, 14 de junio de 2029	10.595,89
jueves, 13 de septiembre de 2029	10.595,89
jueves, 13 de diciembre de 2029	10.595,89
jueves, 14 de marzo de 2030	10.595,89
jueves, 13 de junio de 2030	10.595,89
jueves, 12 de septiembre de 2030	10.595,89
jueves, 12 de diciembre de 2030	10.595,89

lunes, 13 de enero de 2031	3.726,03
miércoles, 12 de febrero de 2031	3.056,51
miércoles, 12 de marzo de 2031	2.445,21
lunes, 14 de abril de 2031	2.401,54
lunes, 12 de mayo de 2031	1.630,14
jueves, 12 de junio de 2031	1.353,60
lunes, 14 de julio de 2031	931,51
martes, 12 de agosto de 2031	422,09

12. Garantía: Común.

13. Relato detallado del Destino de los Fondos: Los fondos serán destinados entre un 30% a 50% para capital operativo y entre un 50% a 70% para reestructuración de pasivos.

Arnold Klassen Toews

Socio Gerente