

Frigorífico Concepción S.A.



**COMPLEMENTO DEL
PROSPECTO DE LA
SERIE 1 (UNO)
DEL PEG G4**



**Enero 2026
Asunción, Paraguay**

 **CONCEPCIÓN GROUP**



Contenido

Portada.....	2
Declaración del Representante Legal de FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.....	2
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 1 (Uno) del Programa de Emisión Global G4 Frigorífico Concepción S.A. - Página 1

PROSPECTO DE LA SERIE 1 (UNO) DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL G4 DE BONOS



SERIE 1 (Uno) del Programa de Emisión Global G4 de Bonos

Monto de la Serie y Moneda: Gs. 67.000.000.000.-
(Guaraníes sesenta y siete mil millones).

**Registrada según Certificado de Registro CAVAPY N.º 013/26 de
fecha 26/01/2026**

Monto del Programa y Moneda: Gs. 355.000.000.000.-
(Guaraníes trescientos cincuenta y cinco mil millones).

**Registrado según CERTIFICADO DE REGISTRO SIV N° PEG_36_15122025 de fecha
15/12/2025 .**

Registrado según
RESOLUCIÓN N. ° 3.592/25 de la BVA de fecha 19/12/2025.

Enero 2026

Asunción, Paraguay

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 1 (Uno) del Programa de Emisión Global G4 Frigorífico Concepción S.A. - Página 2

"Serie 1 (uno) inscrita según Certificado de Registro N° 013/26 de la CAVAPY de fecha 26 de enero de 2026

Esta inscripción sólo acredita que la serie ha cumplido con los requisitos establecidos legal y reglamentariamente, no significando que la Caja de Valores del Paraguay 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 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 Superintendencia de Valores y la Caja de Valores del Paraguay 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 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.

Enero 2026

Calidad en Carnes

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 1 (Uno) del Programa de Emisión Global G4 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

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Dirección: Federacion Rusa y Augusto Roa Bastos – Piso 2 Edificio Principal del Banco Central del Paraguay – Asunción, Paraguay. Teléfono: +595 21 619 2988. Correo Electrónico: mesiv@bcp.gov.py. Web: www.siv.bcp.gov.py

CAJA DE VALORES DEL PARAGUAY S.A. Dirección: Plaza Center Santa Teresa, Aviadores del Chaco 2351 esq. Herib Campos Cervera Piso 5 - Oficina B - Edificio, Asunción 1528– Asunción, Paraguay Teléfono: +595 21 728 8685. Correo Electrónico: info@cavapy.com.py Web: <https://www.cavapy.com.py/>

Calidad en Carnes

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 1 (Uno) del Programa de Emisión Global G4 Frigorífico Concepción S.A. - Página 4

PARTE I. Resumen del Programa de Emisión

1. **Denominación del Programa de Emisión:** Programa de Emisión Global G4 de Bonos de FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.
2. **Moneda:** Guaraníes.
3. **Monto total del programa de emisión:** Gs. 355.000.000.000 (Guaraníes trescientos cincuenta y cinco mil millones).
4. **Monto emitido dentro del presente programa:** G. 67.000.000.000 (Guaraníes sesenta y siete mil millones).
5. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos.
6. **Plazo de vigencia del programa de emisión:** entre 365 a 3.650 días (1,0 a 10,0 años).
7. **Certificado de registro y fecha de aprobación de la SIV-BCP:** N° PEG_36_15122025 de fecha 15/12/2025.
8. **Resolución y fecha de registro en la Bolsa:** 3.592/25 de fecha 19/12/2025.
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 Interno de la CAVAPY. Este título otorga acción ejecutiva y se emitirá a nombre de la Caja de Valores del Paraguay S.A. y quedará depositado en la CAVAPY quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las Disposiciones reglamentarias aplicables.
10. **Custodia:** Caja de Valores del Paraguay S.A. custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el Reglamento Interno de la CAVAPY
11. **Agente Organizador:** Frigorífico Concepción S.A.
12. **Agente Colocador:** Casas de Bolsa habilitadas por la Superintendencia de Valores y Bolsa de Valores Asunción.
13. **Representante de Obligacionistas:** MERSAN ABOGADOS S.R.L. designados por Acta de Directorio N.º 532/25 de fecha 11/11/2025.
14. **Rescate anticipado:** Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley 5810/2017 derogado por la ley 7572/25 y el Reglamento Interno de la CAVAPY, 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 Caja de Valores del Paraguay S.A. El procedimiento y las condiciones para realizar los rescates deberán estar establecidos en las Actas de Emisión de cada Serie a ser emitida dentro del marco del presente programa. Precio: A la par; Monto: Monto total de la serie a ser rescatada.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 1 (Uno) del Programa de Emisión Global G4 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:**



Finanzas Corporativas
Agroindustria
Paraguay

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

Conforme a la regulación vigente de rigor, se informa lo siguiente:

- Fecha de la calificación: 17 de noviembre de 2025.
- Tipo de reporte: Integral
- Estados Financieros referidos al 30.09.2025
- 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.	Programa de Emisión Global de Bonos Bursátiles de Largo Plazo G4 por hasta Gs 355.000 millones	pyA-
Frigorífico Concepción S.A.	Programa de Emisión Global de Bonos Bursátiles de Largo Plazo USD4 por hasta USD 50 millones	pyA-
Frigorífico Concepción S.A.	Tendencia	Estable

Mayor información sobre esta calificación en:

- www.frigorificoconcepcion.com.py
- www.fixscr.com

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".

"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 1 (Uno) del Programa de Emisión Global G4 Frigorífico Concepción S.A. - Página 6

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.º 538 de fecha 16/01/2026
4. **Certificado de Registro CAVAPY de la Serie:** N.º 013/26 de fecha 26/01/2026
5. **Monto de la emisión:** 67.000.000.000.- (Guaraníes sesenta y siete mil millones).
6. **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** Gs. 1.000.000.- (Guaraníes un millón).
7. **Tasa de Interés:** 12,50% 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:** 28/01/2029. Gs. 67.000.000.000.-
11. **Pago de Intereses:** Trimestral.

martes, 28 de abril de 2026	G	2.065.074.000
martes, 28 de julio de 2026	G	2.087.988.000
miércoles, 28 de octubre de 2026	G	2.110.969.000
jueves, 28 de enero de 2027	G	2.110.969.000
miércoles, 28 de abril de 2027	G	2.065.074.000
miércoles, 28 de julio de 2027	G	2.087.988.000
jueves, 28 de octubre de 2027	G	2.110.969.000
viernes, 28 de enero de 2028	G	2.110.969.000
viernes, 28 de abril de 2028	G	2.087.988.000
viernes, 28 de julio de 2028	G	2.087.988.000
sábado, 28 de octubre de 2028	G	2.110.969.000
domingo, 28 de enero de 2029	G	2.110.969.000

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 de 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:** Frigorífico Concepción S.A.
15. **Colocador:** Casas de Bolsa habilitadas por la Superintendencia de Valores, Bolsa de Valores Asunción y Caja de Valores del Paraguay.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto de la Serie 1 (Uno) del Programa de Emisión Global G4 Frigorífico Concepción S.A. - Página 7