

**PROSPECTO DE LA SERIE 1 (UNO) DEL PROGRAMA  
DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS G3 DE MERCOESTE  
S.A.E.C.A**

The logo for MERCOESTE, featuring the word "MERCOESTE" in white, uppercase, sans-serif font on a dark blue rectangular background.

**Monto de la Serie y Moneda: G. 5.000.000.000**

(Guaraníes cinco mil millones)

**Serie Registrado según Certificado CAVAPY N° 042/26 de fecha 06/03/2026**

**Monto del Programa y Moneda: G. 15.000.000.000**

(Guaraníes quince mil millones)

**Programa Registrado según Certificado de Registro de la SIV N° N°  
PEG\_39\_24122025 de fecha 24 de diciembre de 2025.**

**Programa Registrado según Resolución de la BVA N.° 3.601/26 de fecha  
05/01/2026**

**Marzo 2026**

**Santa Rita, Paraguay**



Dirección: Ruta 6º km 208 Centro, Santa Rita – Paraguay.

Teléfono: 0673 221 625

## INDICE

Declaración del representante legal de MERCOESTE S.A.E.C.A. .... 3

Leyenda para el inversionista ..... 4

PARTE I. Resumen del Programa de Emisión..... 4

PARTE II. Información sobre la Serie: ..... 6



Dirección: Ruta 6º km 208 Centro, Santa Rita – Paraguay.

Teléfono: 0673 221 625

**MERCOESTE S.A.E.C.A.**

**“Serie 1 (uno) inscrita según Certificado 042/26 de la CAVAPY de fecha 06/03/2026”**

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 MERCOESTE 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 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 MERCOESTE 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.

**Marzo 2026**

**Rubén Aurelio Romero Vallejos**  
**Presidente**  
- Pág. 3

**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 más información se encuentra disponible: Superintendencia de Valores, Caja de Valores del Paraguay, Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., Cadiem Casa de Bolsa SA y MERCOESTE 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:

#### **SUPERINTENDENCIA DE VALORES**

Dirección: Federación Rusa y Augusto Roa Bastos-Piso 2 Edificio Principal–  
Asunción, Paraguay

Teléfono: +595 619 2988

Web: <https://siv.bcp.gov.py/>

Correo Electrónico: [mesiv@bcp.gov.py](mailto:mesiv@bcp.gov.py)

#### **CAJA DE VALORES DEL PARAGUAY**

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

Web: <https://www.cavapy.com.py/>

Correo Electrónico: [info@cavapy.com.py](mailto:info@cavapy.com.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](http://www.bolsadevalores.com.py)

Correo Electrónico: [bolsa@bolsadevalores.com.py](mailto:bolsa@bolsadevalores.com.py)

#### **MERCOESTE S.A.E.C.A.**

Dirección: Ruta 6º km 208 Centro, Santa Rita – Paraguay.

Teléfono: 0673 221 625

Correo electrónico: [bvalores@mercoeste.com.py](mailto:bvalores@mercoeste.com.py)

Web: <https://www.mercoeste.com.py/>

#### **CADIEM CASA DE BOLSA S.A.**

Dirección: Quesada 4926, Edificio Atlas Center, Piso 6

Teléfono: 021 610 720

Correo electrónico: [cadiem@cadiem.com.py](mailto:cadiem@cadiem.com.py)

Web: [www.cadiem.com.py](http://www.cadiem.com.py)



Dirección: Ruta 6° km 208 Centro, Santa Rita – Paraguay.

Teléfono: 0673 221 625

## PARTE I. Resumen del Programa de Emisión

1. **Denominación del Programa de Emisión: G3.**
2. **Moneda:** Guaraníes.
3. **Monto total del programa de emisión:** G. 15.000.000.000 (Guaraníes quince mil millones).
4. **Monto emitido dentro del presente programa:** N/A
5. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos.
6. **Plazo de vigencia del programa de emisión:** entre 1.095 a 1.825 días (3 a 5 años).
7. **Certificado de Registro y fecha de aprobación de la SIV:** PEG\_39\_24122025 de fecha 24 de diciembre del 2025.
8. **Resolución y fecha de registro en la Bolsa:** 3.601/26 de fecha 05/01/2026
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. **Destino de los fondos:** 100% Sustitución de deuda de corto plazo por deuda largo plazo.
12. **Agente Organizador/Colocador:** CADDEM Casa de Bolsa S.A.
13. **Representante de Obligacionistas:** Mersan Abogados S.R.L. según Acta de Directorio Nº 154/25 de fecha 31/10/2025 con las facultades previstas en la Ley de Mercado de Valores, en el Código Civil. Esta designación es sin perjuicio de cambio por parte de los obligacionistas (inversionistas), en cuyo caso la sociedad reconocerá al nuevo representante designado por los mismos.
14. **Rescate anticipado y Procedimiento:** Conforme a lo establecido en el Art. 58 de 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.

Precio: a la par

Monto: Monto total de la serie a ser rescatada.

**Rubén Aurelio Romero Vallejos**  
**Presidente**  
- Pág. 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:**

**INFORME DE CALIFICACIÓN**

CORTE SETIEMBRE/2025

La emisión de la calificación del Programa de Emisión Global **PEG G3** de **MERCOESTE S.A.E.C.A.** se realiza conforme a lo dispuesto en la Ley N° 3.899/09 y Resolución CNV CG N° 35/23.

**Fecha de calificación:** 13 de Noviembre de 2025

**Corte de Calificación:** 30 de Setiembre de 2025

**Calificadora:** Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos

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

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

MERCOESTE S.A.E.C.A.	CALIFICACIÓN LOCAL	
	CATEGORÍA	TENDENCIA
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL G3	pyBBB-	Sensible (-)
BBB: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, 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”.

**Rubén Aurelio Romero Vallejos**

**Presidente**

- Pág. 6



Dirección: Ruta 6º km 208 Centro, Santa Rita – Paraguay.

Teléfono: 0673 221 625

**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 Nº 162 de fecha 04 de marzo del 2026.
- 4. **Certificado CAVAPY de registro de la Serie:** Nº 042/26 de fecha 06 de marzo de 2026.
- 5. **Monto de la emisión:** G. 5.000.000.000 (Guaraníes cinco mil millones).
- 6. **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** G. 1.000.000 (Guaraníes un millón)
- 7. **Tasa de interés:** 13,10 % anual.
- 8. **Plazo de vencimiento:** 1.095 días
- 9. **Plazo de colocación:** De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno de la CAVAPY.
- 10. **Pago de capital:** 11/03/2029      G. 5.000.000.000.-

**11. Pago de intereses:**

jueves, 11 de junio de 2026	G	163.301.370
viernes, 11 de septiembre de 2026	G	165.095.890
viernes, 11 de diciembre de 2026	G	163.301.370
jueves, 11 de marzo de 2027	G	161.506.849
viernes, 11 de junio de 2027	G	165.095.890
sábado, 11 de septiembre de 2027	G	165.095.890
sábado, 11 de diciembre de 2027	G	163.301.370
sábado, 11 de marzo de 2028	G	163.301.370
domingo, 11 de junio de 2028	G	165.095.890
lunes, 11 de septiembre de 2028	G	165.095.890
lunes, 11 de diciembre de 2028	G	163.301.370
domingo, 11 de marzo de 2029	G	161.506.849

- 12. **Garantía:** Garantía Común.
- 13. **Relato detallado del destino de los fondos:** 100% Sustitución de deuda de corto plazo por deuda largo plazo.