

PROSPECTO DE LA SERIE 1 DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS G1



Grupo Vázquez **GRUPO VAZQUEZ S.A.E.**

Serie 1 del Programa de Emisión Global G1

Monto de la serie y Moneda

₡. 10.000.000.000 (Guaraníes Diez mil millones)

Registrado según Resolución BVPASA Nro. 2.243/21 de fecha
25/06/2021

Monto del Programa y Moneda

₡. 50.000.000.000 (Guaraníes Cincuenta mil millones)

Registrado según Certificado de Registro CNV Nro. 051_2306021
Registrado según Resolución BVPASA Nro. 2.243/21 de fecha 25/06/2021

Asunción, Paraguay

Junio 2021



Contenido

DECLARACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DE GRUPO VAZQUEZ S.A.E.	3
LEYENDA PARA EL INVERSIONISTA	4
GLOSARIO DE TÉRMINOS Y ABREVIATURAS.....	5
PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL	6
PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE.....	8



DECLARACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DE GRUPO VAZQUEZ S.A.E.

“Serie 1 inscrita según Resolución 2.243/21 de la BVPASA de fecha 25/06/2021”

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 Sociedad Anónima (“BVPASA”) 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 **GRUPO VAZQUEZ S.A.E.**

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 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 **GRUPO VAZQUEZ S.A.E.** 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.

**PRESIDENTE
JUNIO 2021**



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.

Lugares donde se encuentra disponible más información: CNV, BVPASA, CADIEM CASA DE BOLSA S.A., GRUPO VAZQUEZ S.A.E.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en la siguiente oficina:

GRUPO VAZQUEZ S.A.E.

Avenida Santa Teresa N° 1827 e/ Aviadores del Chaco y Herminio Maldonado Torres del Paseo. Torre 2, Piso 25.
Código Postal 1749
Teléfonos: +595 21 658 4100

www.grupovazquez.com.py

administración@grupovazquez.com.py

PRESIDENTE
JUNIO 2021



GLOSARIO DE TÉRMINOS Y ABREVIATURAS

- a) Programa de Emisión Global: Se entiende por Programa de Emisión Global a la emisión mediante la cual una entidad, estructura con cargo a un monto global, la realización de varias emisiones a través de series.
- b) Series: Representan al conjunto de títulos emitidos con idénticas características dentro de cada una de las mismas, instrumentados en un sólo título global representativo de la serie. Las series pueden ser emitidas hasta alcanzar el monto total del Programa de Emisión Global registrado. Las emisiones de series son correlativas por moneda y deben reunir las características establecidas en el Reglamento Operativo del SEN. El registro de cada serie que conforma el Programa de Emisión Global se realiza a través de la Bolsa, con un complemento de prospecto.
- c) Emisión: Es el monto global emitido en una moneda determinada. Cada emisión se ajustará a una moneda específica, y ésta no podrá convertirse a otra.
- d) Desmaterialización: Se refiere a la eliminación de circulación de títulos físicos. En su reemplazo el emisor emite un Título Global representativo de cada una de las series que conforman el Programa de Emisión Global.
- e) Custodia: Consiste en el resguardo, a cargo de la Bolsa, de los títulos globales emitidos por el Emisor y que corresponden a cada una de las Series que conforman el Programa de Emisión Global. La custodia será realizada bajo los términos establecidos en el Reglamento del SEN de la Bolsa.
- f) Título Global de la Serie: Corresponde al título emitido por el emisor vinculado a cada una de las series que conforman el Programa de Emisión Global. El contenido del mismo debe ajustarse a los términos establecidos en el Reglamento Operativo del SEN.
- g) CNV: Comisión Nacional de Valores.
- h) BVPASA: Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- i) SEN: Sistema electrónico de negociación.



PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL

Denominación del Programa	G1
Moneda y Monto máximo autorizado	₡. 50.000.000.000 (Guaraníes cincuenta mil millones).
Monto emitido dentro del presente programa	No se han realizado emisiones dentro del Programa.
Tipo de títulos a emitir	Bonos
Plazo de vigencia del programa de emisión	Se emitirán con un plazo de vencimiento de 365 a 3650 días y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada serie.
Datos de registro en la CNV	Registro del Programa de Emisión en la CNV según Certificado de registro Nro. 051_23062021.
Resolución y fecha de registro en la bolsa	Registro del Programa de Emisión en la BVPASA según Resolución Nro. 2.243/21 de fecha 25/06/2021.
Forma de emisión de los Títulos de Deuda, Bonos.	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 SEN. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de la BVPASA y quedará depositado en la BVPASA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables. Las liquidaciones, negociaciones, transferencias, pagos de capital, e intereses correspondientes al título global se realizarán de acuerdo con las normas y procedimientos operativos establecidos en el Reglamento Operativo y en el Reglamento Operativo del SEN, en el Contrato de Custodia, Compensación y Liquidación que será suscripto con la BVPASA.
Cortes mínimos	Gs 1.000.000 (Guaraníes Un Millón)
Custodia	Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. Agente de custodia
Garantía	Común, a sola firma.
Destino de fondos	Inversión en proyecto forestal en un 90% e inversión en infraestructura Estancia Don Miguel 10%
Representante de Obligacionistas	CADIEM CASA DE BOLSA S.A. con las facultades previstas en la Ley de Mercado de Valores y en el Código Civil. (Véase detalles en el acta N°81 de fecha 26 de abril 2021 adjunto)
Rescate anticipado	Conforme a lo establecido en el Art. 58, de la Ley 5810/17, en la Res. BVPASA 1013/11 y lo dispuesto en el Acta de Directorio N° 81 de fecha 26 de abril de 2021, el Directorio de GRUPO VAZQUEZ S.A.E., 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 que será determinada por el Directorio cuando se considere necesario, teniendo en cuenta la situación financiera de la sociedad, tomando como base la fecha de la resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., a partir de la cual se fijan las fechas de emisión de las series que componen el Programa de

	Emisión Global antes registrado por resolución de la Comisión Nacional de Valores.
Agente Organizador	CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
Intermediario Colocador	CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
Sistema de liquidación y compensación	A través del Agente de Pago designado por la BVPASA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación habilitadas de los intermediarios de valores para pago a sus comitentes y de acuerdo con lo establecido en el Contrato de Compensación y Liquidación suscripto con la BVPASA.
Calificadora de Riesgos	pyA- Tendencia: Estable Calificadora: Riskmetrica Calificadora de Riesgos S.A. Fecha: 24 de mayo 2021
	pyA- Tendencia: Estable Calificadora: Solventa Calificadora de Riesgos S.A. Fecha: 20 de mayo 2021



La Comisión Nacional de Valores no se pronuncia sobre la calidad de los valores ofrecidos como inversión ni sobre la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto marco es de responsabilidad exclusiva del emisor. El inversionista deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de los valores a ser emitidos, teniendo presente que el o los únicos responsables del pago de los valores son el emisor y quienes resulten obligados a ello. La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en la **Comisión Nacional de Valores, la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., CADIEM CASA DE BOLSA S.A. y GRUPO VAZQUEZ S.A.E.**



PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE

- **Denominación de la Serie dentro del Programa:** Serie 1 (uno)
- **Moneda:** Guaraníes
- **Aprobación de la emisión de la serie por parte de la sociedad:** por Acta de directorio Nro. 87 de fecha 23 de junio de 2021
- **Resolución de la Bolsa del Registro de la serie:** Res. BVPASA Nro. 2.243/21 de fecha 25/06/2021.
- **Monto total del programa de emisión:** ₡. 10.000.000.000 (Guaraníes diez mil millones).
- **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** ₡ 1.000.000.- (Guaraníes un millón)
- **Garantía:** común, a sola firma
- **Destino de los fondos:** inversión en proyecto forestal en un 90% e inversión en infraestructura Estancia Don Miguel 10%
- **Tasa de interés:** 10,25% (diez coma veinticinco por ciento) anual
- **Plazo de vencimiento:** 1826 días
- **Plazo de colocación:** De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
- **Pago de capital:** lunes 29 de junio de 2026
- **Pago de intereses:** Trimestral según el siguiente calendario

miércoles, 29 de septiembre de 2021	₡ 258.356.164
miércoles, 29 de diciembre de 2021	₡ 255.547.945
miércoles, 30 de marzo de 2022	₡ 255.547.945
miércoles, 29 de junio de 2022	₡ 255.547.945
viernes, 30 de septiembre de 2022	₡ 261.164.384
viernes, 30 de diciembre de 2022	₡ 255.547.945
viernes, 31 de marzo de 2023	₡ 255.547.945
viernes, 30 de junio de 2023	₡ 255.547.945
jueves, 28 de septiembre de 2023	₡ 252.739.726
jueves, 28 de diciembre de 2023	₡ 255.547.945
martes, 26 de marzo de 2024	₡ 249.931.507
martes, 25 de junio de 2024	₡ 255.547.945
martes, 24 de septiembre de 2024	₡ 255.547.945
lunes, 23 de diciembre de 2024	₡ 252.739.726
lunes, 24 de marzo de 2025	₡ 255.547.945
lunes, 23 de junio de 2025	₡ 255.547.945
lunes, 22 de septiembre de 2025	₡ 255.547.945
lunes, 22 de diciembre de 2025	₡ 255.547.945
lunes, 23 de marzo de 2026	₡ 255.547.945
lunes, 29 de junio de 2026	₡ 275.205.479