

Prospecto de la serie 1

Del programa de Emisión Global de Bonos USD2

JULIO 2026

Prospecto de Programa de Emisión Global de Bonos USD2 2026





Grupo Vázquez

Prospecto de la serie 1 del programa de emisión global de bonos USD2

Monto de la serie y moneda

USD 3.000.000,00

(dólares americanos cuatro millones
setecientos diecisiete mil con 00/100)

Registrado según Resolución CAVAPY
N° xxx/xx de fecha xx/xx/xxxx

Monto del Programa y Moneda:

USD 3.000.000,00

(Dólares Americanos tres millones con 00/100)

Registrado según Certificado De Registro SIV N°
PEG_064_25042023 de fecha 25/04/2023

Registrado según Resolución BVA N° 2.673/23
de fecha 10/05/2023

Asunción, Paraguay

Índice

Declaración del Representante Legal

Leyenda para el Inversionista

Glosario de términos y abreviaturas

Resumen del programa de emisión global

Información sobre la serie

Declaración del representante legal de Grupo Vázquez S.A.E.

Programa de Emisión Global registrado según Certificado de registro SIV N° PEG_064_25042023 de fecha 25 de abril de 2023

Esta inscripción sólo acredita que la serie ha cumplido con los requisitos establecidos legal y reglamentariamente, no significando que la Bolsa de Valores de Asunción 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 Vázquez 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 Superintendencia de Valores y la Bolsa de Valores de Asunción, no se pronuncian sobre la calidad de los valores emitidos. La circunstancia que esta Serie haya sido inscripta 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 Vázquez 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

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 la Superintendencia de Valores, la Bolsa de Valores de Asunción, y Caja de Valores del Paraguay S.A.

Grupo Vázquez S.A.E.

Dirección: Avda. Santa Teresa N° 1827 e/ Aviadores del Chaco y Herminio Maldonado Torres del Paseo. Torre 2, Piso 25. C.P: 1749

Teléfono: +595 21 658 4100

Web: www.grupovazquez.com

Correo: administración@grupovazquez.com

Glosario de términos y abreviaturas

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.

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 Interno Operativo General de CAVAPY. El registro de cada serie que conforma el Programa de Emisión Global se realiza a través de la Caja de Valores, con un complemento de prospecto.

Emisión: Es el monto global emitido en una moneda determinada.

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.

Custodia: Consiste en el resguardo, a cargo de la Caja de Valores, 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 Interno General Operativo de la Caja de Valores del Paraguay S.A.

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 Interno General Operativo de la Caja de Valores del Paraguay S.A.

SIV: Superintendencia de Valores.

BVA: Bolsa de Valores de Asunción.

CAVAPY: Caja de Valores del Paraguay S.A.

Resumen del programa

Denominación del programa	USD2
Moneda y monto máximo autorizado	USD. 3.000.000,00 (Dólares Americanos Veinticinco millones con 00/100).
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 SIV	Registro del Programa de Emisión en la SIV según Certificado de registro Nro. 064_25042023 de fecha 25 de abril de 2023
Resolución y fecha de registro en la bolsa	Registro del Programa de Emisión en la BVA según Resolución Nro. 2.673/23 de fecha 10 de mayo de 2023
Forma de emisión de los títulos de deuda	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 Operativo General de CAVAPY. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de CAVAPY y quedará depositado en CAVAPY 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 Interno Operativo General de CAVAPY, en el Contrato de Custodia, Compensación y Liquidación que será suscripto con CAVAPY.
Cortes mínimos	USD. 1.000,00(Dólares Americanos Un mil con 00/100)
Custodia	Caja de Valores del Paraguay. Agente de custodia
Garantía	Común, a sola firma.
Destino de fondos	100 % para Compra de acciones en otras sociedades, no vinculadas
Representante de obligacionistas	MERSAN ABOGADOS S.R.L. con las facultades previstas en la Ley de Mercado de Valores y en el Código Civil.
Rescate anticipado	Conforme a lo establecido en el Art. 82, de la Ley 7572/25, en la Res. BVA 3090/24, en la sección 3 del Reglamento Interno Operativo General de CAVAPY y lo dispuesto en el Acta de Directorio N° 358 de fecha 26 de mayo de 2025, 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 de Asunción., a partir de la cual se fijan las fechas de emisión de las Series que componen el Programa de Emisión Global antes registrado por Certificado de Registro de la Superintendencia de Valores. Dicho rescate se realizaría a valor par.
Intermediario colocador	Todas las casas de bolsas habilitadas y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada serie.
Sistema de liquidación y compensación	A través del Agente de Pago designado por la Caja de Valores 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 Caja de Valores.

La Superintendencia 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 Superintendencia de Valores, la Bolsa de Valores de Asunción S.A., Caja de Valores del Paraguay SA. y GRUPO VAZQUEZ S.A.E.

Parte 2. Información sobre la serie

CARACTERISTICAS DE LA SERIE

Denominación de la serie dentro del programa de emisión: Serie 1

Moneda: Dólares Americanos

Aprobación de emisión la serie por parte de la sociedad: Acta de directorio N° xxx de fecha xx/xx/xxxx

Resolución de la CAVAPY del Registro de la Serie: N° xxx/xx de fecha xx/xx/xxxxx

Monto total de la emisión: USD 3.000.000,00 (dólares americanos tres millones con 00/100)

USD 1.000,00 (Dólares Americanos Un mil con 00/100)

Tasa de interés: 7,50%

Plazo de vencimiento: 3.638 días

Plazo de colocación: De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Interno General Operativo

Pago de capital: 14/07/2036 USD 3.000.000,00 (dólares americanos tres millones con 00/100)

Garantía: Común, a sola firma.

Destino de fondos: 100 % para Compra de acciones en otras sociedades, no vinculadas.

Pago de intereses, Trimestral	
jueves, 29 de octubre de 2026	56.712,33
viernes, 29 de enero de 2027	56.712,33
jueves, 29 de abril de 2027	55.479,45
jueves, 29 de julio de 2027	56.095,89
viernes, 29 de octubre de 2027	56.712,33
sábado, 29 de enero de 2028	56.712,33
sábado, 29 de abril de 2028	56.095,89
sábado, 29 de julio de 2028	56.095,89
domingo, 29 de octubre de 2028	56.712,33
lunes, 29 de enero de 2029	56.712,33
domingo, 29 de abril de 2029	55.479,45
domingo, 29 de julio de 2029	56.095,89
lunes, 29 de octubre de 2029	56.712,33
martes, 29 de enero de 2030	56.712,33
lunes, 29 de abril de 2030	55.479,45
lunes, 29 de julio de 2030	56.095,89
martes, 29 de octubre de 2030	56.712,33
miércoles, 29 de enero de 2031	56.712,33
martes, 29 de abril de 2031	55.479,45
martes, 29 de julio de 2031	56.095,89
miércoles, 29 de octubre de 2031	56.712,33
jueves, 29 de enero de 2032	56.712,33
jueves, 29 de abril de 2032	56.095,89
jueves, 29 de julio de 2032	56.095,89
viernes, 29 de octubre de 2032	56.712,33
sábado, 29 de enero de 2033	56.712,33
viernes, 29 de abril de 2033	55.479,45
viernes, 29 de julio de 2033	56.095,89
sábado, 29 de octubre de 2033	56.712,33
domingo, 29 de enero de 2034	56.712,33
sábado, 29 de abril de 2034	55.479,45
sábado, 29 de julio de 2034	56.095,89
domingo, 29 de octubre de 2034	56.712,33
lunes, 29 de enero de 2035	56.712,33
domingo, 29 de abril de 2035	55.479,45
domingo, 29 de julio de 2035	56.095,89
lunes, 29 de octubre de 2035	56.712,33
martes, 29 de enero de 2036	56.712,33
martes, 29 de abril de 2036	56.095,89
lunes, 14 de julio de 2036	46.849,32



Grupo Vázquez

www.grupovazquez.com

Avda. Santa Teresa N° 1827 e/ Aviadores del Chaco y
Herminio Maldonado. Torres del Paseo - Torre 2, Piso 25

+595 21 658 4100