



**PROSPECTO DE LA SERIE 1 (UNO)  
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS G6 DE  
TAPE PORA SAE**

**Serie 1 (Uno) del Programa de Emisión Global de Bonos G6**

**Monto de la Serie y Moneda: Gs. 25.700.000.000 (Guaraníes  
Veinticinco mil Setecientos Millones).**

**Registrada según Resolución BVPASA N° 2425/22 de fecha  
27/04/2022.**

**Monto del Programa y Moneda: Gs. 30.000.000.000 (Guaraníes  
treinta Mil Millones).**

**Registrado según Certificado de Registro N° 047\_260422 de fecha  
26/04/2022**

**Registrado según Resolución BVPASA N° 2425/22 de fecha  
27/04/2022**

**Abril 2022  
Asunción, Paraguay**

**"Serie 1 (Uno) inscrita según Resolución N° 2425/22 de la BVPASA  
de fecha 27 de abril de 2022"**

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 SA 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 TAPE PORA SAE.

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 TAPE PORA SAE. 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.

**Abril de 2022**

**Firma de representantes legales**

**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: CNV, Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., Basa Casa de Bolsa S.A., TAPE PORA SAE

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: TAPE PORA SAE la calle Facundo Almada 3457 casi Capitán Lombardo, teléfono 611 572, [Info@tapepora.com.py](mailto:Info@tapepora.com.py), Asunción, Paraguay. BASA Casa de Bolsa S.A., Avda. Aviadores del Chaco e/ Bélgica, Asunción, Paraguay Tel. +595 21 6187900, [casadebolsa@basacapital.com.py](mailto:casadebolsa@basacapital.com.py)

## Parte I. Resumen del Programa de Emisión.

- 1. Denominación del programa de emisión correspondiente:** Programa de Emisión Global de Bonos G6 de TAPE PORA SAE
- 2. Moneda:** Guaraníes.
- 3. Monto máximo autorizado a emitir:** Gs. 30.000.000.000 (Guaraníes treinta Mil Millones).
- 4. Monto emitido dentro del presente programa:** No se han realizado emisiones aún.
- 5. Tipo de títulos a emitir:** Bonos.
- 6. Plazo de vigencia del programa de emisión:** Se emitirán con un plazo de vencimiento de hasta 3.562 días o 10 años.
- 7. Resolución y fecha de aprobación de la CNV:** Certificado de Registro N° xx fecha xx/xx/2022
- 8. Resolución y fecha de registro en la bolsa:** Res. BVPASA N° 2425/22 de fecha 27/04/2022
- 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 custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
- 10. Custodio:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el reglamento del SEN.
- 11. Agente Organizador:** Basa Casa de Bolsa S.A.
- 12. Agente Colocador:** Basa Casa de Bolsa S.A.
- 13. Representante de Obligacionistas:** Basa Casa de Bolsa S.A. conforme Acta de Directorio N° 220 de fecha 08/04/2022
- 14. Rescate anticipado y Procedimiento:** Se prevé la posibilidad de Rescate Anticipado, de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 1013/11 de la BVPASA, en el caso que dicho rescate sea parcial, se procederá de acuerdo a lo establecido en el Art. 6 de dicha resolución (pari passu), en caso de rescate total se estará a lo dispuesto en el Art. 8 de la mencionada resolución.
- 15. Calificación de Riesgo:** FELLER RATE SCr pyBBB+Tendencia: Estable.

Firma de representantes legales

## 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° 220 de fecha 08/04/2022

4. **Resolución de la Bolsa del registro de la Serie:** Res. BVPASA N° 2425/22 de fecha 27/04/2022

5. **Monto de la emisión:** Gs. 25.700.000.000 (Guaraníes Veinticinco mil Setecientos Millones).

6. **Valor nominal de los títulos/corte mínimo** Gs. 25.700.000.000 (Guaraníes Veinticinco mil Setecientos Millones)/Gs.1.000.000 (Guaraníes Un Millón)

7. **Tasa de interés:** 10% (Diez por ciento) anual.

8. **Plazo de vencimiento:** 3.520 días.

9. **Plazo de colocación:** De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.

10. **Pago de capital e intereses:** Variable. Conforme al siguiente calendario:

Fechas	Interés	Amortización
viernes, 29 de julio de 2022	640.739.730	0
lunes, 31 de octubre de 2022	661.863.023	0
lunes, 30 de enero de 2023	640.739.730	0
lunes, 1 de mayo de 2023	640.739.730	147.655.495
martes, 30 de mayo de 2023	203.018.615	148.886.011
miércoles, 28 de junio de 2023	201.835.695	150.126.807
jueves, 27 de julio de 2023	200.642.907	151.377.883
viernes, 25 de agosto de 2023	199.440.173	152.639.239
lunes, 25 de septiembre de 2023	211.898.299	153.911.389
martes, 24 de octubre de 2023	197.004.584	155.193.819
miércoles, 22 de noviembre de 2023	195.771.523	156.487.043
jueves, 21 de diciembre de 2023	194.528.209	157.791.318
viernes, 19 de enero de 2024	193.274.511	159.106.130
lunes, 19 de febrero de 2024	205.252.485	160.431.993
martes, 19 de marzo de 2024	190.735.737	161.768.907
miércoles, 17 de abril de 2024	189.450.428	163.117.129
jueves, 16 de mayo de 2024	188.154.429	164.476.402
viernes, 14 de junio de 2024	186.847.635	165.846.983
lunes, 15 de julio de 2024	198.325.127	167.229.129
martes, 13 de agosto de 2024	184.201.281	168.622.583
miércoles, 11 de septiembre de 2024	182.861.540	170.027.859
jueves, 10 de octubre de 2024	181.510.645	171.444.700
viernes, 8 de noviembre de 2024	180.148.468	172.873.363
lunes, 9 de diciembre de 2024	191.104.275	174.314.105
martes, 7 de enero de 2025	177.389.984	175.766.669
miércoles, 5 de febrero de 2025	175.993.497	177.231.312

Firma de representantes legales

jueves, 6 de marzo de 2025	174.585.343	178.708.291
viernes, 4 de abril de 2025	173.165.469	180.197.606
lunes, 5 de mayo de 2025	183.577.490	181.699.257
martes, 3 de junio de 2025	170.290.128	183.213.244
miércoles, 2 de julio de 2025	168.834.480	184.740.081
jueves, 31 de julio de 2025	167.366.675	186.279.511
viernes, 29 de agosto de 2025	165.886.638	187.832.048
lunes, 29 de septiembre de 2025	175.731.820	189.397.178
martes, 28 de octubre de 2025	162.889.478	190.975.415
miércoles, 26 de noviembre de 2025	161.372.125	192.567.016
jueves, 25 de diciembre de 2025	159.842.152	194.171.724
viernes, 23 de enero de 2026	158.299.407	195.789.796
lunes, 23 de febrero de 2026	167.553.746	197.421.489
martes, 24 de marzo de 2026	155.175.264	199.066.546
miércoles, 22 de abril de 2026	153.593.660	200.725.481
jueves, 21 de mayo de 2026	151.998.846	202.398.037
viernes, 19 de junio de 2026	150.390.746	204.084.728
lunes, 20 de julio de 2026	159.029.210	205.785.554
martes, 18 de agosto de 2026	147.134.248	207.500.515
miércoles, 16 de septiembre de 2026	145.485.618	209.229.611
jueves, 15 de octubre de 2026	143.823.240	210.973.099
viernes, 13 de noviembre de 2026	142.147.008	212.731.236
lunes, 14 de diciembre de 2026	150.143.512	214.504.022
martes, 12 de enero de 2027	138.752.552	216.291.457
miércoles, 10 de febrero de 2027	137.034.071	218.094.055
jueves, 11 de marzo de 2027	135.301.274	219.911.302
viernes, 9 de abril de 2027	133.554.034	221.743.969
lunes, 10 de mayo de 2027	140.881.335	223.591.799
martes, 8 de junio de 2027	130.015.735	225.455.049
miércoles, 7 de julio de 2027	128.224.445	227.333.976
jueves, 5 de agosto de 2027	126.418.223	229.228.323
viernes, 3 de septiembre de 2027	124.596.967	231.138.604
lunes, 4 de octubre de 2027	131.226.770	233.064.819
martes, 2 de noviembre de 2027	120.908.785	235.006.968
miércoles, 1 de diciembre de 2027	119.041.603	236.965.308
jueves, 30 de diciembre de 2027	117.158.873	238.940.096
viernes, 28 de enero de 2028	115.260.439	240.931.332
lunes, 28 de febrero de 2028	121.163.164	242.939.016
martes, 28 de marzo de 2028	111.415.976	244.963.405
miércoles, 26 de abril de 2028	109.469.690	247.004.756
jueves, 25 de mayo de 2028	107.507.186	249.063.326
viernes, 23 de junio de 2028	105.528.338	251.138.858
lunes, 24 de julio de 2028	110.673.195	253.231.609
martes, 22 de agosto de 2028	101.521.014	255.341.836

**Firma de representantes legales**

miércoles, 20 de septiembre de 2028	99.492.256	257.469.796
jueves, 19 de octubre de 2028	97.446.613	259.615.232
viernes, 17 de noviembre de 2028	95.383.931	261.778.658
lunes, 18 de diciembre de 2028	99.738.796	263.960.331
martes, 16 de enero de 2029	91.206.807	266.159.994
miércoles, 14 de febrero de 2029	89.092.108	268.377.904
jueves, 15 de marzo de 2029	86.959.805	270.614.318
viernes, 13 de abril de 2029	84.809.717	272.869.493
lunes, 14 de mayo de 2029	88.341.129	275.143.429
martes, 12 de junio de 2029	80.455.649	277.436.383
miércoles, 11 de julio de 2029	78.251.360	279.748.355
jueves, 9 de agosto de 2029	76.028.696	282.079.602
viernes, 7 de septiembre de 2029	73.787.501	284.430.124
lunes, 8 de octubre de 2029	76.460.610	286.800.435
martes, 6 de noviembre de 2029	69.248.958	289.190.535
miércoles, 5 de diciembre de 2029	66.951.301	291.600.424
jueves, 3 de enero de 2030	64.634.472	294.030.359
viernes, 1 de febrero de 2030	62.298.342	296.480.597
lunes, 4 de marzo de 2030	64.076.705	298.951.138
martes, 2 de abril de 2030	57.567.512	301.442.496
miércoles, 1 de mayo de 2030	55.172.477	303.954.671
jueves, 30 de mayo de 2030	52.757.500	306.487.406
viernes, 28 de junio de 2030	50.322.399	309.041.472
lunes, 29 de julio de 2030	51.168.160	311.616.869
martes, 27 de agosto de 2030	45.391.134	314.213.597
miércoles, 25 de septiembre de 2030	42.894.636	316.832.170
jueves, 24 de octubre de 2030	40.377.347	319.472.331
viernes, 22 de noviembre de 2030	37.839.087	322.134.594
lunes, 23 de diciembre de 2030	37.712.720	324.819.216
martes, 21 de enero de 2031	32.698.907	327.525.940
miércoles, 19 de febrero de 2031	30.096.628	330.255.280
jueves, 20 de marzo de 2031	27.472.683	333.007.493
viernes, 18 de abril de 2031	24.826.868	335.782.579
lunes, 19 de mayo de 2031	23.687.227	338.580.795
martes, 17 de junio de 2031	19.468.907	341.402.141
miércoles, 16 de julio de 2031	16.756.400	344.247.388
jueves, 14 de agosto de 2031	14.021.303	347.116.022
lunes, 15 de septiembre de 2031	12.428.571	350.008.557
viernes, 17 de octubre de 2031	9.359.991	352.925.250
martes, 18 de noviembre de 2031	6.265.866	355.866.358
jueves, 18 de diciembre de 2031	2.949.306	358.832.652

**12. Garantía:** Sin Garantía.

**15. Relato detallado del destino de los fondos:** Los fondos serán destinados por Tape Pora S.A. como concesionaria del tramo de la Ruta PY02 José Félix Estigarribia, situado

**Firma de representantes legales**

entre el km 301 Minga Guazú y el km 201 Juan Manuel Frutos (Pastoreo) para adelantar las obras de recapado en determinados tramos concesionados, las cuales, de acuerdo al cronograma y al Contrato con el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones estaban previstas para dentro de dos a tres años, a fin de mejorar el aspecto general de la ruta y al mismo tiempo proteger las bases de la ruta.

El Monto previsto destinado a la reparación de tramos de la ruta es de Gs.50.300 Millones, de acuerdo a la siguiente descripción:

**Firma de representantes legales**