

TAPE PORÃ
cuidamos tu viaje

**ACTUALIZACIÓN DE PROSPECTO DE LA SERIE 8
(Ocho)
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS G2 DE
TAPE PORÃ S.A.**

**Serie 8 (Ocho) del Programa de Emisión Global
de BonosG2**

**Monto de la Serie y Moneda: Gs. 20.000.000.000
(Veinte Mil Millones de Guaraníes).**

**Registrada según Resolución BVPASA N° 1805/18 de
fecha 27/11/18**

**Monto del Programa y Moneda: Gs. 350.000.000.000
(Trescientos Cincuenta Mil Millones de Guaraníes).**

**Registrado según Certificado de Registro CNV N°
16 E/17 de fecha 12 de mayo de 2017**

**Registrado según Resolución BVPASA N° 1633/17 de
fecha 29/05/17 (Rectificada por la Resolución BVPASA
N° 1647/17 de fecha 28/07/17)**

**Diciembre 2024
Asunción, Paraguay**

Esta inscripción solo acredita que la serie ha cumplido con los requisitos establecidos legal y reglamentariamente, no significando que la Bolsa de Valores y Productos de Asunción 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 TAPE PORÃ 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 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 PORÃ 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.

Diciembre 2024

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: Superintendencia de Valores, Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., Capital Markets Casa de Bolsa S.A., Tape Porã S.A.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: Tape Porã S.A., Tte. Facundo Almada 3457 c/ Capitán Lombardo, Barrio Trinidad, Telefax: 286 150, rrd@tapepora.com.py, Asunción, Paraguay. Capital Markets Casa de Bolsa S.A. con domicilio Tte. Alfredo Núñez Belloso 295, Asunción. Teléfono 021 201 255 info@capitalmarkets.com.py

Parte I. Resumen del Programa de Emisión.

- 1. Denominación del programa de emisión correspondiente:** Programa de Emisión Global de Bonos G2 de TAPE PORÃ S.A.
- 2. Moneda:** Guaraníes.
- 3. Monto máximo autorizado a emitir:** Gs. 350.000.000.000 (Tres Cientos Cincuenta Mil Millones de Guaraníes).
- 4. Monto emitido dentro del presente programa:** Gs. 350.000.000.000 (Tres Cientos Cincuenta Mil Millones de Guaraníes).
- 5. Tipo de títulos a emitir:** Bonos.
- 6. Plazo de vigencia del programa de emisión:** Se emitirán con un plazo de vencimiento de hasta 15 años.
- 7. Resolución y fecha de aprobación de la CNV:** Registrado según Certificado de Registro CNV N°16E/17 de fecha 12 de mayo de 2017
- 8. Resolución y fecha de registro en la bolsa:** Res. BVPASA N°xxxx/23 de fecha xx/12/2024
- 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:** Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
- 12. Agente Colocador:** Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
- 13. Representante de Obligacionistas:** Capital Markets Casa de Bolsa S.A. designado por Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 15/03/2017.
- 14. Rescate anticipado y Procedimiento:** Conforme al art. 58° de la Ley de Mercado de Valores 5810/17, la Resolución N° 3.090/24 de la BVPASA, y por Acta de Directorio N° 156 de fecha 21 de marzo de 2017, el Directorio de Tape Porã S.A.E. tiene plena facultad de incluir la posibilidad de realizar rescates anticipados en las características de cualquiera de las series a ser emitidas dentro del presente Programa de Emisión Global.

En caso de que la emisora realice rescates anticipados, se tendrán en cuenta las siguientes condiciones:

- Precio: A la par
- Cada rescate anticipado se efectuará a favor de los tenedores de bonos en forma proporcional al monto de sus acreencias y se

Firma de representantes legales

realizará por montos no menores al 20% (veinte por ciento) del saldo del capital adeudado.

15. Calificación de Riesgo: Feller Calificación A+ py Estable por Feller Rate.

Firma de representantes legales

Parte II. Información sobre la Serie.

1. **Denominación de la Serie dentro del programa:** 8 (Ocho)
2. **Moneda:** Guaraníes.
3. **Aprobación de la emisión de la Serie 8(Ocho)por parte de la Sociedad:** por Acta de Directorio N°259 de fecha 04/12/2024.
4. **Resolución de la Bolsa del registro de la Serie:** N°xxxx/24 de fecha xx/12/24
5. **Monto de la emisión:** Gs. 20.000.000.000 (Veinte Mil Millones de Guaraníes).
6. **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** Gs.20.000.000.000 (Veinte Mil Millones de Guaraníes)/Gs 1.000.000 (Un Millón).
7. **Tasa de interés:** Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 03/12/18 a 02/12/21 = AFD (*) + 2,75%
Del 03/12/21 a 04/12/23 = AFD (*) + 3,00%
Del 05/12/23 a 04/12/28 = AFD (*) + 4,00%
Del 05/12/28 a 29/11/33 = AFD (*) + 5,00%

- (*) Tasa Nominal Anual equivalente a la tasa activa fijada para el producto "Financiamiento de Proyectos de Inversión a través de Adquisición de Bonos de la AFD", que será comunicada anualmente por TAPE PORA S.A. a la BVPASA, mediante comunicación por escrito, adjuntando copia de la resolución respectiva emitida por la Agencia Financiera de Desarrollo.
8. **Plazo de vencimiento:** 5.475 días.
9. **Plazo de colocación:** De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
10. **Pago de capital:** Variable a partir de enero de 2025, según el siguiente calendario:

Pago	Fecha	Amortización Serie 8
Pago 49	jueves, 2 de enero de 2025	0
Pago 50	lunes, 3 de febrero de 2025	0
Pago 51	lunes, 3 de marzo de 2025	0
Pago 52	martes, 1 de abril de 2025	0
Pago 53	viernes, 2 de mayo de 2025	0
Pago 54	lunes, 2 de junio de 2025	0
Pago 55	martes, 1 de julio de 2025	0
Pago 56	viernes, 1 de agosto de 2025	0
Pago 57	lunes, 1 de septiembre de 2025	0
Pago 58	miércoles, 1 de octubre de 2025	0
Pago 59	lunes, 3 de noviembre de 2025	0
Pago 60	lunes, 1 de diciembre de 2025	0
Pago 61	viernes, 2 de enero de 2026	0
Pago 62	lunes, 2 de febrero de 2026	0
Pago 63	lunes, 2 de marzo de 2026	0
Pago 64	miércoles, 1 de abril de 2026	0

Firma de representantes legales

Pago	Fecha	Amortización Serie 8
Pago 65	sábado, 2 de mayo de 2026	0
Pago 66	lunes, 1 de junio de 2026	0
Pago 67	miércoles, 1 de julio de 2026	80.000.000
Pago 68	lunes, 3 de agosto de 2026	80.000.000
Pago 69	martes, 1 de septiembre de 2026	80.000.000
Pago 70	jueves, 1 de octubre de 2026	80.000.000
Pago 71	lunes, 2 de noviembre de 2026	80.000.000
Pago 72	martes, 1 de diciembre de 2026	80.000.000
Pago 73	sábado, 2 de enero de 2027	80.000.000
Pago 74	lunes, 1 de febrero de 2027	80.000.000
Pago 75	martes, 2 de marzo de 2027	80.000.000
Pago 76	jueves, 1 de abril de 2027	80.000.000
Pago 77	lunes, 3 de mayo de 2027	80.000.000
Pago 78	martes, 1 de junio de 2027	80.000.000
Pago 79	jueves, 1 de julio de 2027	100.000.000
Pago 80	lunes, 2 de agosto de 2027	100.000.000
Pago 81	miércoles, 1 de septiembre de 2027	100.000.000
Pago 82	viernes, 1 de octubre de 2027	100.000.000
Pago 83	lunes, 1 de noviembre de 2027	100.000.000
Pago 84	miércoles, 1 de diciembre de 2027	100.000.000
Pago 85	lunes, 3 de enero de 2028	100.000.000
Pago 86	martes, 1 de febrero de 2028	100.000.000
Pago 87	jueves, 2 de marzo de 2028	100.000.000
Pago 88	lunes, 3 de abril de 2028	100.000.000
Pago 89	martes, 2 de mayo de 2028	100.000.000
Pago 90	jueves, 1 de junio de 2028	100.000.000
Pago 91	lunes, 3 de julio de 2028	120.000.000
Pago 92	martes, 1 de agosto de 2028	120.000.000
Pago 93	viernes, 1 de septiembre de 2028	120.000.000
Pago 94	lunes, 2 de octubre de 2028	120.000.000
Pago 95	miércoles, 1 de noviembre de 2028	120.000.000
Pago 96	viernes, 1 de diciembre de 2028	120.000.000
Pago 97	martes, 2 de enero de 2029	120.000.000
Pago 98	jueves, 1 de febrero de 2029	120.000.000
Pago 99	viernes, 2 de marzo de 2029	120.000.000
Pago 100	lunes, 2 de abril de 2029	120.000.000
Pago 101	miércoles, 2 de mayo de 2029	120.000.000
Pago 102	viernes, 1 de junio de 2029	120.000.000
Pago 103	lunes, 2 de julio de 2029	150.000.000
Pago 104	miércoles, 1 de agosto de 2029	150.000.000
Pago 105	lunes, 3 de septiembre de 2029	150.000.000
Pago 106	lunes, 1 de octubre de 2029	150.000.000
Pago 107	jueves, 1 de noviembre de 2029	150.000.000
Pago 108	lunes, 3 de diciembre de 2029	150.000.000
Pago 109	miércoles, 2 de enero de 2030	150.000.000

Firma de representantes legales

Pago	Fecha	Amortización Serie 8
Pago 110	viernes, 1 de febrero de 2030	150.000.000
Pago 111	lunes, 4 de marzo de 2030	150.000.000
Pago 112	lunes, 1 de abril de 2030	150.000.000
Pago 113	jueves, 2 de mayo de 2030	150.000.000
Pago 114	lunes, 3 de junio de 2030	150.000.000
Pago 115	lunes, 1 de julio de 2030	180.000.000
Pago 116	jueves, 1 de agosto de 2030	180.000.000
Pago 117	lunes, 2 de septiembre de 2030	180.000.000
Pago 118	martes, 1 de octubre de 2030	180.000.000
Pago 119	viernes, 1 de noviembre de 2030	180.000.000
Pago 120	lunes, 2 de diciembre de 2030	180.000.000
Pago 121	jueves, 2 de enero de 2031	180.000.000
Pago 122	lunes, 3 de febrero de 2031	180.000.000
Pago 123	lunes, 3 de marzo de 2031	180.000.000
Pago 124	martes, 1 de abril de 2031	180.000.000
Pago 125	viernes, 2 de mayo de 2031	180.000.000
Pago 126	lunes, 2 de junio de 2031	200.000.000
Pago 127	martes, 1 de julio de 2031	200.000.000
Pago 128	viernes, 1 de agosto de 2031	200.000.000
Pago 129	lunes, 1 de septiembre de 2031	200.000.000
Pago 130	miércoles, 1 de octubre de 2031	200.000.000
Pago 131	lunes, 3 de noviembre de 2031	200.000.000
Pago 132	lunes, 1 de diciembre de 2031	200.000.000
Pago 133	viernes, 2 de enero de 2032	200.000.000
Pago 134	lunes, 2 de febrero de 2032	200.000.000
Pago 135	martes, 2 de marzo de 2032	200.000.000
Pago 136	jueves, 1 de abril de 2032	200.000.000
Pago 137	lunes, 3 de mayo de 2032	200.000.000
Pago 138	martes, 1 de junio de 2032	200.000.000
Pago 139	jueves, 1 de julio de 2032	220.000.000
Pago 140	lunes, 2 de agosto de 2032	220.000.000
Pago 141	miércoles, 1 de setiembre de 2032	220.000.000
Pago 142	viernes, 1 de octubre de 2032	220.000.000
Pago 143	lunes, 1 de noviembre de 2032	220.000.000
Pago 144	miércoles, 1 de diciembre de 2032	220.000.000
Pago 145	lunes, 3 de enero de 2033	220.000.000
Pago 146	martes, 1 de febrero de 2033	220.000.000
Pago 147	miércoles, 2 de marzo de 2033	220.000.000
Pago 148	viernes, 1 de abril de 2033	220.000.000
Pago 149	lunes, 2 de mayo de 2033	220.000.000
Pago 150	miércoles, 1 de junio de 2033	220.000.000
Pago 151	viernes, 1 de julio de 2033	220.000.000
Pago 152	lunes, 1 de agosto de 2033	220.000.000
Pago 153	jueves, 1 de septiembre de 2033	220.000.000
Pago 154	lunes, 3 de octubre de 2033	220.000.000

Firma de representantes legales

Pago	Fecha	Amortización Serie 8
Pago 155	martes, 1 de noviembre de 2033	220.000.000
Pago 156	martes, 29 de noviembre de 2033	4.480.000.000

11. Pago de intereses: A partir de enero de 2025, según el siguiente calendario:

Pago	Fecha
Pago 57	jueves, 2 de enero de 2025
Pago 58	lunes, 3 de febrero de 2025
Pago 59	lunes, 3 de marzo de 2025
Pago 60	martes, 1 de abril de 2025
Pago 61	viernes, 2 de mayo de 2025
Pago 62	lunes, 2 de junio de 2025
Pago 63	martes, 1 de julio de 2025
Pago 64	viernes, 1 de agosto de 2025
Pago 65	lunes, 1 de septiembre de 2025
Pago 66	miércoles, 1 de octubre de 2025
Pago 67	lunes, 3 de noviembre de 2025
Pago 68	lunes, 1 de diciembre de 2025
Pago 69	viernes, 2 de enero de 2026
Pago 70	lunes, 2 de febrero de 2026
Pago 71	lunes, 2 de marzo de 2026
Pago 72	miércoles, 1 de abril de 2026
Pago 73	sábado, 2 de mayo de 2026
Pago 74	lunes, 1 de junio de 2026
Pago 75	miércoles, 1 de julio de 2026
Pago 76	lunes, 3 de agosto de 2026
Pago 77	martes, 1 de septiembre de 2026
Pago 78	jueves, 1 de octubre de 2026
Pago 79	lunes, 2 de noviembre de 2026
Pago 80	martes, 1 de diciembre de 2026
Pago 81	sábado, 2 de enero de 2027
Pago 82	lunes, 1 de febrero de 2027
Pago 83	martes, 2 de marzo de 2027
Pago 84	jueves, 1 de abril de 2027
Pago 85	lunes, 3 de mayo de 2027
Pago 86	martes, 1 de junio de 2027
Pago 87	jueves, 1 de julio de 2027
Pago 88	lunes, 2 de agosto de 2027
Pago 89	miércoles, 1 de septiembre de 2027
Pago 90	viernes, 1 de octubre de 2027
Pago 91	lunes, 1 de noviembre de 2027
Pago 92	miércoles, 1 de diciembre de 2027
Pago 93	lunes, 3 de enero de 2028
Pago 94	martes, 1 de febrero de 2028

Firma de representantes legales

Pago	Fecha
Pago 95	jueves, 2 de marzo de 2028
Pago 96	lunes, 3 de abril de 2028
Pago 97	martes, 2 de mayo de 2028
Pago 98	jueves, 1 de junio de 2028
Pago 99	lunes, 3 de julio de 2028
Pago 100	martes, 1 de agosto de 2028
Pago 101	viernes, 1 de septiembre de 2028
Pago 102	lunes, 2 de octubre de 2028
Pago 103	miércoles, 1 de noviembre de 2028
Pago 104	viernes, 1 de diciembre de 2028
Pago 105	martes, 2 de enero de 2029
Pago 106	jueves, 1 de febrero de 2029
Pago 107	viernes, 2 de marzo de 2029
Pago 108	lunes, 2 de abril de 2029
Pago 109	miércoles, 2 de mayo de 2029
Pago 110	viernes, 1 de junio de 2029
Pago 111	lunes, 2 de julio de 2029
Pago 112	miércoles, 1 de agosto de 2029
Pago 113	lunes, 3 de septiembre de 2029
Pago 114	lunes, 1 de octubre de 2029
Pago 115	jueves, 1 de noviembre de 2029
Pago 116	lunes, 3 de diciembre de 2029
Pago 117	miércoles, 2 de enero de 2030
Pago 118	viernes, 1 de febrero de 2030
Pago 119	lunes, 4 de marzo de 2030
Pago 120	lunes, 1 de abril de 2030
Pago 121	jueves, 2 de mayo de 2030
Pago 122	lunes, 3 de junio de 2030
Pago 123	lunes, 1 de julio de 2030
Pago 124	jueves, 1 de agosto de 2030
Pago 125	lunes, 2 de septiembre de 2030
Pago 126	martes, 1 de octubre de 2030
Pago 127	viernes, 1 de noviembre de 2030
Pago 128	lunes, 2 de diciembre de 2030
Pago 129	jueves, 2 de enero de 2031
Pago 130	lunes, 3 de febrero de 2031
Pago 131	lunes, 3 de marzo de 2031
Pago 132	martes, 1 de abril de 2031
Pago 133	viernes, 2 de mayo de 2031
Pago 134	lunes, 2 de junio de 2031
Pago 135	martes, 1 de julio de 2031
Pago 136	viernes, 1 de agosto de 2031
Pago 137	lunes, 1 de septiembre de 2031
Pago 138	miércoles, 1 de octubre de 2031
Pago 139	lunes, 3 de noviembre de 2031
Pago 140	lunes, 1 de diciembre de 2031

Firma de representantes legales

Pago	Fecha
Pago 141	viernes, 2 de enero de 2032
Pago 142	lunes, 2 de febrero de 2032
Pago 143	martes, 2 de marzo de 2032
Pago 144	jueves, 1 de abril de 2032
Pago 145	lunes, 3 de mayo de 2032
Pago 146	martes, 1 de junio de 2032
Pago 147	jueves, 1 de julio de 2032
Pago 148	lunes, 2 de agosto de 2032
Pago 149	miércoles, 1 de setiembre de 2032
Pago 150	viernes, 1 de octubre de 2032
Pago 151	lunes, 1 de noviembre de 2032
Pago 152	miércoles, 1 de diciembre de 2032
Pago 153	lunes, 3 de enero de 2033
Pago 154	martes, 1 de febrero de 2033
Pago 155	miércoles, 2 de marzo de 2033
Pago 156	viernes, 1 de abril de 2033
Pago 157	lunes, 2 de mayo de 2033
Pago 158	miércoles, 1 de junio de 2033
Pago 159	viernes, 1 de julio de 2033
Pago 160	lunes, 1 de agosto de 2033
Pago 161	jueves, 1 de septiembre de 2033
Pago 162	lunes, 3 de octubre de 2033
Pago 163	martes, 1 de noviembre de 2033
Pago 164	martes, 29 de noviembre de 2033

12. Garantía: Sin Garantía.

13. Fideicomiso: Tape Porã S.A. en carácter de Fideicomitente y Banco Atlas S.A. en carácter de Fiduciario en fecha 05/04/17. Han constituido un fideicomiso de Fuente de Pago y Administración Tapé Porã S.A. constituido por Activos cedidos al fideicomiso consistentes en, derecho de cobro de peaje por el plazo de la operación. Los recursos dinerarios provenientes de los derechos de cobro a las indemnizaciones derivados de las condiciones de la Cláusula XXXVI del contrato de concesión, la suma de Gs.100.000.000 (guaraníes cien millones).

13. Relato detallado del destino de los fondos: Ejecución de trabajos relativos a la realización del Proyecto Definitivo, Verificación de los Proyectos Existentes, Duplicación, Recuperación, Adecuación, Conservación, Operación y Explotación bajo Concesión del tramo de la Ruta N° 7 "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia", situado entre el empalme con la Supercarretera Itaipú Km. 323 y el Km. 183 Caaguazú de la misma Ruta.

Firma de representantes legales