



**PROSPECTO DE LA SERIE 4 (CUATRO) DEL PROGRAMA DE EMISION  
GLOBAL G2 DE BONOS**

**TELECEL S.A.E.**

**Serie 4 (Cuatro) del Programa de Emisión Global de Bonos  
G2.**

**Monto de la Serie y Moneda:** Gs. 370.000.000.000 (Guaraníes Trescientos  
Setenta Mil Millones).

Registrado según Resolución BVPASA N° 3023/2024 de fecha 08 de julio de 2024.

**Monto del Programa y Moneda:** Gs. 1.040.700.000.000.- (Guaraníes Un  
Billón Cuarenta Mil Setecientos Millones).

Registrado según Certificado de Registro CNV N° 086\_17092021 de fecha 17 de septiembre  
de 2021.

Registrado según Resolución de la BVPASA Nro. 2.290/21 de fecha 23 de septiembre de  
2021.

**Julio, 2024**

**Asunción, Paraguay**

## ÍNDICE

Portada	1
Declaración del Representante Legal de TELECEL S.A.E.	3
Leyenda para el inversionista	4
<b>Parte I. Resumen del Programa de Emisión</b>	5
<b>Parte II. Información sobre la Serie</b>	6

**Victor Franco**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**

**Belén Lara Castro**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**

**“Serie 4 (Cuatro) inscrita según Resolución BVPASA N° 3023/2024 de la BVPASA de fecha 08 de julio de 2024”**

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 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 TELECEL 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 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 TELECEL 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.

**Victor Franco**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**

**Belén Lara Castro**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**

## 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:** SIV, BVA, Investor Casa de Bolsa y en TELECEL S.A.E.

**La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en las siguientes oficinas:** **SIV**, Federación Rusa y Augusto Roa Bastos – Piso 2 Edificio Principal, Tel: (021) 608 011 (Central Telefónica) - +595 (21) 619 2988 (Línea Directa), [mesiv@bcp.gov.py](mailto:mesiv@bcp.gov.py), [www.siv.bcp.gov.py](http://www.siv.bcp.gov.py), **BVA**, Gonzalo Bulnes N° 830 c/ Avenida España, Tel: (021) 728 9123/5, [relaciones@bolsadevalores.com.py](mailto:relaciones@bolsadevalores.com.py), **Telecel S.A.E.**, Avenida Zavalas Cué esq. Herminio Giménez, (021) 618 9000, [giannina.caceres@tigo.com.py](mailto:giannina.caceres@tigo.com.py), [www.tigo.com.py](http://www.tigo.com.py), **Investor**, Avenida Brasilia N° 764, Edificio Investor, (021) 728 9737, [info@investor.com.py](mailto:info@investor.com.py), [www.investor.com.py](http://www.investor.com.py).

**Victor Franco**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**

**Belén Lara Castro**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**

## PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN

- 1. Denominación del Programa de Emisión Correspondiente:** G2.
- 2. Moneda:** Guaraníes.
- 3. Monto Máximo Autorizado a Emitir:** Gs. 1.040.700.000.000 (Guaraníes Un Billón Cuarenta Mil Setecientos Millones).
- 4. Monto Emitido dentro del presente Programa:** Gs. 770.000.000.000 (Guaraníes Setecientos Setenta Millones).
- 5. Tipo de Títulos a Emitir:** Bonos.
- 6. Plazo de Vigencia del Programa de Emisión:** Entre 365 a 3.650, y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada Serie.
- 7. Datos del Registro en la CNV:** Certificado de Registro N° 086\_17092021 de fecha 17 de septiembre de 2021.
- 8. Resolución y Fecha de Registro en la Bolsa:** Resolución BVPASA N° 2.290/21 de fecha 23 de septiembre de 2021.
- 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 (SEN). Este título otorga acción ejecutiva y se emitirá a nombre de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. y quedará depositado en la BVPASA 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.
- 11. Representante de Obligacionistas:** Investor Casa de Bolsa designado como tal a través del Acta de Directorio N° 464/2021 de fecha 06 de agosto de 2021.
- 12. Procedimiento de Rescate Anticipado:** Conforme a lo establecido en la Ley 5810/17 y en la Res. BVPASA 1013/11 el Directorio de Telecel 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 de los títulos de deuda emitidos en las Series afectadas, en una o más fechas que serán determinadas por el Directorio cuando se considere necesario, teniendo en cuenta la situación financiera de la Sociedad.  
El Directorio de Telecel S.A.E. podrá aprobar el rescate anticipado de la Serie 4 (Cuatro) a valor de capital más intereses devengados, a partir del día siguiente de cumplirse la mitad del plazo de vencimiento por el cual fue emitida la presente Serie. Para realizar este rescate Telecel S.A.E. deberá ajustarse a los procedimientos establecidos para el efecto en la BVA.
- 13. Agente Organizador:** Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.
- 14. Agente Colocador:** Casas de Bolsa debidamente habilitadas por la Superintendencia de Valores y Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- 15. Calificación de Riesgo:** pyAAA
  - Tendencia:** Estable.
  - Calificadora:** Feller Rate Calificadora de Riesgos S.A.

**Victor Franco**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**

**Belén Lara Castro**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**

## PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE

- 1. Denominación de la Serie dentro del Programa:** 4 (Cuatro).
- 2. Moneda:** Guaraníes.
- 3. Aprobación de la Emisión de la Serie por parte de la Sociedad:** Acta de Directorio N° 514 de fecha 26 de junio de 2024.
- 4. Resolución de la Bolsa del Registro de la Serie:** Res. BVPASA N° 3023/2024 de fecha 08 de julio de 2024.
- 5. Monto de la Emisión:** Gs. 370.000.000.000 (Guaraníes Trescientos Setenta Mil Millones).
- 6. Valor Nominal de los Títulos/Corte Mínimo:** Gs. 1.000.000 (Guaraníes Un Millón).
- 7. Tasa de Interés:** 8,17% (Ocho coma diecisiete por ciento) anual.
- 8. Plazo de Vencimiento:** 2.920 días.
- 9. Plazo de Colocación:** De acuerdo a las normativas vigentes.
- 10. Pago de Capital:** Al vencimiento – Viernes, 09 de julio de 2032 – Gs. 370.000.000.000 (Guaraníes Trescientos Setenta Mil Millones).
- 11. Pago de Intereses:** Trimestral. Conforme al siguiente detalle:

jueves, 10 de octubre de 2024	Gs.	7.536.545.206
jueves, 9 de enero de 2025	Gs.	7.536.545.206
jueves, 10 de abril de 2025	Gs.	7.536.545.206
jueves, 10 de julio de 2025	Gs.	7.536.545.206
jueves, 9 de octubre de 2025	Gs.	7.536.545.206
jueves, 8 de enero de 2026	Gs.	7.536.545.206
jueves, 9 de abril de 2026	Gs.	7.536.545.206
jueves, 9 de julio de 2026	Gs.	7.536.545.206
jueves, 8 de octubre de 2026	Gs.	7.536.545.206
jueves, 7 de enero de 2027	Gs.	7.536.545.206
jueves, 8 de abril de 2027	Gs.	7.536.545.206
jueves, 8 de julio de 2027	Gs.	7.536.545.206
jueves, 7 de octubre de 2027	Gs.	7.536.545.206
jueves, 6 de enero de 2028	Gs.	7.536.545.206
jueves, 6 de abril de 2028	Gs.	7.536.545.206
jueves, 6 de julio de 2028	Gs.	7.536.545.206
jueves, 5 de octubre de 2028	Gs.	7.536.545.206
jueves, 4 de enero de 2029	Gs.	7.536.545.206
jueves, 5 de abril de 2029	Gs.	7.536.545.206
jueves, 5 de julio de 2029	Gs.	7.536.545.206
jueves, 4 de octubre de 2029	Gs.	7.536.545.206
jueves, 3 de enero de 2030	Gs.	7.536.545.206

jueves, 4 de abril de 2030	Gs.	7.536.545.206
jueves, 4 de julio de 2030	Gs.	7.536.545.206
jueves, 3 de octubre de 2030	Gs.	7.536.545.206
jueves, 2 de enero de 2031	Gs.	7.536.545.206
jueves, 3 de abril de 2031	Gs.	7.536.545.206
jueves, 3 de julio de 2031	Gs.	7.536.545.206
jueves, 2 de octubre de 2031	Gs.	7.536.545.206
jueves, 1 de enero de 2032	Gs.	7.536.545.206
jueves, 1 de abril de 2032	Gs.	7.536.545.206
viernes, 9 de julio de 2032	Gs.	8.199.098.630

**12. Garantía:** Común.

**13. Relato detallado del Destino de los Fondos:** Reestructuración de la deuda, reemplazando deuda en dólares por deuda en moneda local con el objetivo de disminuir la exposición al tipo de cambio, y lograr un impacto favorable en los resultados de la compañía.

**14. Procedimiento de Rescate Anticipado:** Conforme a lo establecido en la Ley 5810/17 y en la Res. BVPASA 1013/11 el Directorio de Telecel 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 de los títulos de deuda emitidos en las Series afectadas, en una o más fechas que serán determinadas por el Directorio cuando se considere necesario, teniendo en cuenta la situación financiera de la Sociedad.

El Directorio de Telecel S.A.E. podrá aprobar el rescate anticipado de la Serie 4 (Cuatro) a valor de capital más intereses devengados, a partir del día siguiente de cumplirse la mitad del plazo de vencimiento por el cual fue emitida la presente Serie. Para realizar este rescate Telecel S.A.E. deberá ajustarse a los procedimientos establecidos para el efecto en la BVA.

**Victor Franco**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**

**Belén Lara Castro**  
**Representante legal**  
**TELECEL S.A.E.**