

**Complemento del Prospecto de la Serie 2 (dos) del Programa de Emisión
Global G2 de Bonos financieros de SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.**

ÍNDICE

Portada	2
Declaración del Representante Legal de SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	3
Leyenda para el inversionista.....	4
PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN	5
PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE	8

Francisco Olivera
Gerente de División Tesorería
Apoderado

Marcelo Escobar
Gerente de División Control
Financiero
Apoderado

MISIÓN: “Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes”.

SUDAMERIS “Edificio Sudameris”: Independencia Nacional 513 Asunción, Paraguay • Código Postal 001101 • Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Swift BSUDPYPX • gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

SUDAMERIS

SUDAMERIS

**PROSPECTO DE LA SERIE 2 (DOS)
PROGRAMA DE EMISION GLOBAL G2 DE
BONOS FINANCIEROS DE SUDAMERIS BANK
S.A.E.C.A.**

**Serie 2 (dos) del Programa de Emisión Global G2 de
Bonos financieros**

Monto de la Serie y Moneda:

Gs. 50.000.000.000 (guaraníes cincuenta mil millones)

Registrado según Resolución BVPASA N° 3268/25 de fecha
24/03/2025

Monto del Programa y Moneda:

Gs. 600.000.000.000 (guaraníes seis cientos mil millones)

Registrado según Certificado de Registro N° 198_25102024 de
fecha 25/10/2024

Registrado según Resolución BVPASA N° 3.130/24 de fecha
30/10/2024

**MARZO 2025
Asunción, Paraguay**

MISIÓN: "Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes".

SUDAMERIS "Edificio Sudameris": Independencia Nacional 513 Asunción, Paraguay • Código Postal 001101 • Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Swift BSUDPYXP • gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

**Serie 2 (dos) inscrita según Resolución de la BVPASA N° 3268/25 de fecha
24/03/2025**

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 SUDAMERIS BANK S.A.E.C.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 la sociedad SUDAMERIS BANK S.A.E.C.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.

MARZO 2025

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 más información se encuentra disponible: Superintendencia de Valores, Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A., SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: **SIV:** Aviadores del Chaco N° 1669 c/ San Martín, Tel: (021) 606 055, cnv@cnv.gov.py, www.cnv.gov.py; **BVA:** Gonzalo Bulnes N° 830 c/ Avenida España, Tel: (021) 728 9123/5, relaciones@bolsadevalores.com.py, www.bolsadevalores.com.py, **SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.:** Avda. Aviadores del Chaco esq. Vasconcellos, Tel: (021) 619 4921, contacto@sudameriscb.com.py; **SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.,** Independencia Nacional 513, “Edificio Sudameris”, Asunción, Paraguay, Tel: (021) 416 6000, sac@sudameris.com.py, www.sudameris.com.py.

PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN

- 1. Denominación del programa de emisión correspondiente:** Programa de Emisión Global G2 de bonos de SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.
- 2. Moneda:** Guaraníes
- 3. Monto máximo autorizado a emitir:** Gs. 600.000.000.000 (guaraníes seis cientos mil millones)
- 4. Monto emitido dentro del presente programa:** 200.000.000.000 (guaraníes doscientos mil millones)
- 5. Tipo de títulos a emitir:** Bonos financieros
- 6. Plazo de vigencia del programa de emisión:** Entre 1.080 a 3.650 días.
- 7. Datos de Registro en la SIV:** Certificado de Registro N° 198_25102024 de fecha 25/10/2024
- 8. Resolución y fecha de registro en la bolsa:** Res. BVPASA N° 3.130/24 de fecha 30/10/2024
- 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:** La 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. Destino de los fondos:** Los fondos serán destinados para reemplazo de pasivos y financiación de proyectos de expansión del banco previstos para los próximos ejercicios.
Financiación de proyectos de expansión: El Proyecto de Expansión se enfoca en ampliar la cartera de préstamos del banco y diversificar las fuentes de fondeo. Esto implicaría una mayor oferta de créditos para sectores estratégicos.
Reemplazo de pasivos: Los Bonos Financieros también podrán ser destinados a reemplazar Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) a vencer, como una fuente alternativa de fondeo.
Se estima que al menos el 20% de los bonos emitidos serían destinados al reemplazo de pasivos (CDA) y el 80% restante para crecimiento de la cartera de préstamos.
- 12. Agente Organizador:** Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.
- 13. Agente Colocador:** Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.
- 14. Lugar y forma de pago:** 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 pagos a sus Comitentes de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.

MISIÓN: “Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes”.

SUDAMERIS “Edificio Sudameris”: Independencia Nacional 513 Asunción, Paraguay • Código Postal 001101 • Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Swift BSUDPYPX • gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

15. Rescate anticipado y Procedimiento: No se prevé rescate anticipado.

16. Garantía: Común

17. Calificación:

	Jul.20*	Oct.20	Mar.21	Abr.21	Jul.21	Oct.21	Mar.22	Abr.22	Jul.22	Sep.22	Mar.23	Abr.23	Jul.23	Oct.23
Solvencia	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py	AA-py	AApy	AApy	AApy	AApy	AApy	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py
Tendencia	Fuerte	Fuerte	Fuerte	Fuerte	Fuerte	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

*Informe de calificación inicial

	Abr.24	Abr.24	Jul.24	Abr.24	Jul.24	Oct.24
Solvencia	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py	AA+py
Tendencia	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

*Informe de calificación inicial

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 2 Acta N° 57 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:

- Fecha de la calificación: 10 de octubre de 2024.
- Fecha de publicación: de acuerdo con el procedimiento descrito en la Resolución N° 2 antes citada.
- Tipo de reporte: Reporte de actualización.
- Estados Financieros referidos: 30.09.2024.
- Calificadora: FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings) www.fixscr.com
 - Sarmiento 663 Piso 7, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.
 - Teléfono: (+5411) 5235 8100 / Email: info@fixscr.com
 - Representante Legal: Dr. Alejandro Piera
 - Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción, Paraguay.
 - (+595) 21 203 030 / alejandropiera@ghp.com.py

Entidad	Calificación Local	
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Solvencia	AA+py
	Tendencia	Estable

Nota: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender o mantener un valor, un aval o garantía de una emisión o su emisor, sino un factor complementario para la toma de decisiones.

Mayor información sobre esta calificación en:

<https://www.sudameris.com.py/>

<https://www.fixscr.com/site/index>

Metodología y procedimiento de calificación

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en:

https://www.fixscr.com/reportes-web/index?category_id=6

El procedimiento de calificación se puede encontrar en:

<https://www.fixscr.com/site/definiciones>

Nomenclatura

AA: Corresponde a aquellas entidades que cumplen con políticas de administración del riesgo y cuentan con una alta capacidad de pago, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

MISIÓN: “Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes”.

SUDAMERIS “Edificio Sudameris”: Independencia Nacional 513 Asunción, Paraguay • Código Postal 001101 • Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Swift BSUDPYPX • gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

VISIÓN: “Ser un Banco múltiple, de personas y empresas, centrado en la relación integral con nuestros clientes”.

SUDAMERIS

Los signos "+" o "-" podrán ser añadidos a una calificación nacional para las categorías de riesgo entre AA y B con el fin de mostrar una mayor o menor importancia relativa dentro de la correspondiente categoría, sin alterar la definición de la categoría a la cual se los añade.

Mayor información sobre el significado detallado de todas las categorías de calificación se puede encontrar en: www.fixscr.com/ratings/definiciones

Descripción general

La evaluación practicada por FIX SCR S.A. se realizó sobre la base de un análisis de la información pública de la entidad y aquella provista voluntariamente por ella. Específicamente en este caso, se consideró la siguiente información:

- Propiedad, administración y estructura organizacional.
- Perfil.
- Desempeño.
- Administración de riesgos.
- Evolución de la cartera de créditos.
- Informes de control interno y externo.
- Fondeo y liquidez.
- Adecuación de capital.
- Perspectivas.
- Tamaño y diversificación.

También se mantuvieron reuniones con la administración superior y con unidades de riesgo y control. Cabe señalar que no es responsabilidad de la firma calificadora la verificación de la autenticidad de la información.

MISIÓN: “Somos un Banco que integra las capacidades de nuestros colaboradores y directores, para otorgar productos y servicios que contribuyan al desarrollo sustentable de los clientes”.

SUDAMERIS “Edificio Sudameris”: Independencia Nacional 513 Asunción, Paraguay • Código Postal 001101 • Casilla de Correo 1433 • Tel. +595 (0) 21 416 6000 • Swift BSUDPYPX • gerencia@sudameris.com.py • www.sudameris.com

PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE

1. **Denominación de la Serie dentro del programa:** Serie 2 (dos)
2. **Moneda:** guaraníes
3. **Aprobación de la emisión de la Serie por parte de la sociedad:** Acta de Directorio N° 1189 de fecha 24/03/2025
4. **Resolución de la Bolsa del registro de la Serie:** Res. BVPASA N° 3268/25 de fecha 24/03/2025
5. **Monto de la emisión:** Gs. 50.000.000.000 (guaraníes cincuenta mil millones)
6. **Corte Mínimo:** Para negociaciones en el mercado primario: No deberán ser inferiores a lo establecido en la resolución reglamentaria emitida por la Autoridad Administrativa de Control, representados en múltiplos de G. 1.000.000 (guaraníes un millón), para emisiones en guaraníes; y para emisiones en moneda extranjera representados en múltiplos de USD. 1.000.(dólares americanos un mil).
Para negociaciones en el mercado secundario: A partir de G. 1.000.000 (guaraníes un millón), para emisiones en guaraníes; y para emisiones en moneda extranjera representados en múltiplos de USD. 1.000.(dólares americanos un mil).
7. **Tasa de interés:** 7,95% (siete coma noventa y cinco por ciento) anual
8. **Plazo de vencimiento:** 1.092 días
9. **Plazo de colocación:** De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN
10. **Pago de capital:** 22/03/2028 Gs. 50.000.000.000 (guaraníes cincuenta mil millones)
11. **Pago de intereses:**

miércoles, 25 de junio de 2025	₲ 991.027.397
miércoles, 24 de septiembre de 2025	₲ 991.027.397
miércoles, 24 de diciembre de 2025	₲ 991.027.397
miércoles, 25 de marzo de 2026	₲ 991.027.397
miércoles, 24 de junio de 2026	₲ 991.027.397
miércoles, 23 de septiembre de 2026	₲ 991.027.397
miércoles, 23 de diciembre de 2026	₲ 991.027.397
miércoles, 24 de marzo de 2027	₲ 991.027.397
miércoles, 23 de junio de 2027	₲ 991.027.397
miércoles, 22 de septiembre de 2027	₲ 991.027.397
miércoles, 22 de diciembre de 2027	₲ 991.027.397
miércoles, 22 de marzo de 2028	₲ 991.027.397
12. **Garantía:** Común

13. Relato detallado del destino de los fondos: Los fondos serán destinados para reemplazo de pasivos y financiación de proyectos de expansión del banco previstos para los próximos ejercicios.

Financiación de proyectos de expansión: El Proyecto de Expansión se enfoca en ampliar la cartera de préstamos del banco y diversificar las fuentes de fondeo. Esto implicaría una mayor oferta de créditos para sectores estratégicos.

Reemplazo de pasivos: Los Bonos Financieros también podrán ser destinados a reemplazar Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) a vencer, como una fuente alternativa de fondeo.

Se estima que al menos el 20% de los bonos emitidos serían destinados al reemplazo de pasivos (CDA) y el 80% restante para crecimiento de la cartera de préstamos.