



# COMPLEMENTO DE LA SERIE 5 DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS G1



## ITTI S.A.E.C.A.

Serie 5 del Programa de Emisión Global G1

### **Monto de la serie y Moneda**

**₡. 10.000.000.000 (Guaraníes Diez mil millones)**

Registrado según Resolución BVPASA Nro. 2378/22 de fecha 07/02/2022

### **Monto del Programa y Moneda**

**₡. 105.000.000.000 (Guaraníes Ciento cinco mil millones)**

Registrado según Certificado de Registro CNV Nro. 110\_1511021

Registrado según Resolución BVPASA Nro. 2321/21 de fecha 26/11/2021

Asunción, Paraguay

Febrero 2022



## Contenido

PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA .....	6
PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE.....	8
HECHOS RELEVANTES.....	8
ANEXO A Destino de aplicación de serie 5 a emitirse en febrero 2022 .....	9



## DECLARACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DE ITTI S.A.E.C.A.

### “Serie 5 inscripta según Resolución [•]/22 de la BVPASA de fecha [•]”

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 Sociedad Anónima (“BVPASA”) 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 **ITTI 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 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 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 **ITTI 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.

**PRESIDENTE  
FEBRERO 2022**



## 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.

Lugares donde más información se encuentra disponible: CNV, Bolsa, Casas de Bolsa, ITTI S.A.E.C.A.

**Avenida Santa Teresa N° 1827 e/ Aviadores del Chaco y Herminio Maldonado Torres del Paseo. Torre 1, Piso 7.**

**Código Postal 1749**

**Teléfono: +595 21 728 9790**

**[www.itti.digital](http://www.itti.digital)**

**[info@itti.digital](mailto:info@itti.digital)**

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en la Comisión Nacional de Valores, la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A, e ITTI S.A.E.C.A.

**PRESIDENTE  
FEBRERO 2022**



## GLOSARIO DE TÉRMINOS Y ABREVIATURAS



- a) 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.
- b) 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 Operativo del SEN. El registro de cada serie que conforma el Programa de Emisión Global se realiza a través de la Bolsa, con un complemento de prospecto.
- c) Emisión: Es el monto global emitido en una moneda determinada.
- d) 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.
- e) Custodia: Consiste en el resguardo, a cargo de la Bolsa, 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 del SEN de la Bolsa.
- f) 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 Operativo del SEN.
- g) CNV: Comisión Nacional de Valores.
- h) BVPASA: Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- i) SEN: Sistema electrónico de negociación.



## PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA

<b>Denominación del Programa</b>	G1
<b>Moneda y Monto máximo autorizado</b>	₡. 105.000.000.000 (Guaraníes ciento cinco mil millones).
<b>Monto emitido dentro del presente programa</b>	₡. 40.000.000.000 (Guaraníes cuarenta mil millones).
<b>Tipo de títulos a emitir</b>	Bonos
<b>Plazo de vigencia del programa de emisión</b>	Se emitirán con un plazo de vencimiento de 365 a 3650 días y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada serie.
<b>Datos de registro en la CNV</b>	Registro del Programa de Emisión en la CNV según Certificado de registro Nro. 110_1511021
<b>Resolución y fecha de registro en la bolsa</b>	Registro del Programa de Emisión en la BVPASA según Resolución Nro. 2321/21 de fecha 26 de noviembre de 2021.
<b>Forma de emisión de los Títulos de Deuda, Bonos.</b>	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 SEN. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de la BVPASA y quedará depositado en la BVPASA 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 Operativo y en el Reglamento Operativo del SEN, en el Contrato de Custodia, Compensación y Liquidación que será suscripto con la BVPASA.
<b>Cortes mínimos</b>	Gs 1.000.000 (Guaraníes Un Millón)
<b>Custodia</b>	Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. Agente de custodia
<b>Garantía</b>	Común, a sola firma.
<b>Destino de fondos</b>	Reestructuración de pasivos (entre un 60% y 70%), desarrollo/ compraventa de softwares (entre un 30% y 40%). Ver Anexo A.
<b>Representante de Obligacionistas</b>	VALORES CASA DE BOLSA S.A. con las facultades previstas en la Ley de Mercado de Valores y en el Código Civil. (Véase acta N° 97 de fecha 30 de julio de 2021 ratificado por acta N°102 de fecha 23 de septiembre de 2021)
<b>Rescate anticipado</b>	Conforme a lo establecido en el Art. 58, de la Ley 5810/17, en la Res. BVPASA 1013/11 y lo dispuesto en el Acta de Directorio N° 97 de fecha 30 de julio de 2021, el Directorio de ITTI S.A.E.C.A. 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 y Productos de Asunción S.A., a partir de la cual se fijan las fechas de emisión de las Series que componen el Programa de Emisión Global antes registrado por resolución de la Comisión Nacional de Valores.
<b>Agente organizador</b>	Valores Casa de Bolsa S.A.
<b>Intermediario Colocador</b>	Todas las casas de bolsas habilitadas



<b>Sistema de liquidación y compensación</b>	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 pago a sus comitentes y de acuerdo con lo establecido en el Contrato de Compensación y Liquidación suscripto con la BVPASA.
<b>Calificadora de Riesgos</b>	<p>pyBBB Tendencia: Estable Calificadora: Riskmétrica Calificadora de Riesgos S.A. Fecha: Septiembre 2021</p>  <p>pyBBB Tendencia: Estable Calificadora: Solventa Calificadora de Riesgos S.A. Fecha: Septiembre 2021</p> 

La Comisión Nacional 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 **Comisión Nacional de Valores, la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. e ITTI S.A.E.C.A.**



## PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE LA SERIE

- **Denominación de la Serie dentro del Programa:** Serie 5 (cinco)
- **Moneda:** Guaraníes
- **Aprobación de la emisión de la serie por parte de la sociedad:** por Acta de directorio Nro. 113 de fecha 26 de enero de 2022 y Nro. 116 de fecha 04 de febrero de 2022
- **Resolución de la Bolsa del Registro de la serie:** Res. BVPASA Nro. 2.378/22 de fecha 07/02/2022.
- **Monto total del programa de emisión:** ₡. 10.000.000.000 (Guaraníes diez mil millones).
- **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** ₡ 1.000.000.- (Guaraníes un millón)
- **Garantía:** común, a sola firma
- **Destino de los fondos:** Reestructuración de pasivos. Más información ver Anexo A.
- **Tasa de interés:** 11,20% (once coma veinte por ciento) anual
- **Plazo de vencimiento:** 1.816 días
- **Plazo de colocación:** De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
- **Pago de capital:** viernes 29 de enero de 2027
- **Pago de intereses:** Trimestral según el siguiente calendario

martes, 3 de mayo de 2022	₡ 257.753.425
martes, 2 de agosto de 2022	₡ 279.232.877
martes, 1 de noviembre de 2022	₡ 279.232.877
martes, 31 de enero de 2023	₡ 279.232.877
martes, 2 de mayo de 2023	₡ 279.232.877
martes, 1 de agosto de 2023	₡ 279.232.877
martes, 31 de octubre de 2023	₡ 279.232.877
martes, 30 de enero de 2024	₡ 279.232.877
martes, 30 de abril de 2024	₡ 279.232.877
martes, 30 de julio de 2024	₡ 279.232.877
martes, 29 de octubre de 2024	₡ 279.232.877
martes, 28 de enero de 2025	₡ 279.232.877
martes, 29 de abril de 2025	₡ 279.232.877
martes, 29 de julio de 2025	₡ 279.232.877
martes, 28 de octubre de 2025	₡ 279.232.877
martes, 27 de enero de 2026	₡ 279.232.877
martes, 28 de abril de 2026	₡ 279.232.877
martes, 28 de julio de 2026	₡ 279.232.877
martes, 27 de octubre de 2026	₡ 279.232.877
viernes, 29 de enero de 2027	₡ 288.438.356

## HECHOS RELEVANTES

En fecha 31 de diciembre de 2021, ITTI S.A.E.C.A. ha procedido a la adquisición del 48,999% de la firma J. Fleishman S.A., lo cual fue notificado como hecho relevante a la Comisión Nacional de Valores y a la Bolsa de Valores de Asunción S.A. en fecha 07 de enero de 2022.





## ANEXO A Destino de aplicación de serie 5 a emitirse en febrero 2022

Concepto	Beneficiario	Monto	Moneda de aplicación	Calidad
Cancelación parcial de deuda	Finexpar S.A.E.C.A.	Hasta Gs. 8.000.000.000	Dólares	
Cancelación parcial de deuda	Credicentro S.A.E.C.A.	Hasta 3.000.000.000	Guaraníes	Entidad vinculada

La aplicación de fondos estará sujeta a los plazos efectivos de colocación y recepción de fondos. El directorio ha delegado a la dirección financiera determinar a qué pasivos aplicar los fondos recibidos dentro de la tabla previamente expuesta y acorde a los tipos de cambio de referencia del mercado