



Ruta PY 01 (Ex Acceso Sur) E/ Francisco Vergara. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora – Paraguay

**Complemento del Prospecto de la Serie 2 (dos) del Programa de Emisión Global G11 de
Bonos de ELECTROBAN S.A.E.C.A.**

INDICE

Portada.....	2
Declaración del Representante Legal de ELECTROBAN 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:.....	7

Hamza Damani
Director Presidente

Andrea Benítez
Director Titular



Ruta PY 01 (Ex Acceso Sur) E/ Francisco Vergara. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora – Paraguay

**PROSPECTO DE LA SERIE 2 (DOS) DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL G11
DE BONOS DE ELECTROBAN S.A.E.CA.**



SERIE 2 (DOS) del Programa de Emisión Global G11 de Bonos

Monto de la Serie y Moneda: PYG. 10.000.000.000.-
(Guaraníes diez mil millones).

Registrada según Certificado CAVAPY N° 125/26 de fecha 04 de junio de 2026.

Monto del Programa y Moneda: PYG. 240.000.000.000.-
(Guaraníes doscientos cuarenta mil millones).

**Registrado según Certificado de Registro de la SIV
N° PEG_11_12052026 de fecha 12/05/2026
Registrado según Certificado CAVAPY. N.º 104/26 de fecha 19/05/2026**

JUNIO 2026

Asunción, Paraguay

**Hamza Damani
Director Presidente**

**Andrea Benítez
Director Titular**



Ruta PY 01 (Ex Acceso Sur) E/ Francisco Vergara. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora – Paraguay

**"Serie 2 (dos) inscrita según Certificado N° 125/26 de la CAVAPY de fecha
04 de junio de 2026"**

Esta inscripción sólo acredita que la serie ha cumplido con los requisitos establecidos legal y reglamentariamente, no significando que la Caja de Valores del Paraguay 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 ELECTROBAN 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 Caja de Valores del Paraguay 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 ELECTROBAN 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.

Junio 2026

Hamza Damani
Director Presidente

Andrea Benítez
Director Titular



Ruta PY 01 (Ex Acceso Sur) E/ Francisco Vergara. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora – Paraguay

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., Cadiem Casa de Bolsa S.A., ELECTROBAN S.A.E.C.A., Caja de Valores del Paraguay S.A.

La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en las siguientes oficinas:

ELECTROBAN S.A.E.C.A.

Dirección: Ruta Francisco Solano López (Ex Acceso Sur) Esquina Francisco Vergara
Tel.: 021 519-3000
Web: info@electroban.com.py
Correo electrónico: Info@electroban.com.py

CADIEM Casa de Bolsa S.A.

Dirección: Quesada 4926, Edificio Atlas Center, Piso 6
Teléfono: 021 610 720
Correo electrónico: cadiem@cadiem.com.py
Web: www.cadiem.com.py

SUPERINTENDENCIA DE VALORES

Dirección: Federación Rusa y Augusto Roa Bastos – Asunción, Paraguay
Teléfono: +595 21 619 2988
Web: <https://siv.bcp.gov.py/>
Correo Electrónico: mesiv@bcp.gov.py

BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A.

Dirección: Gonzalo Bulnes 830 – Asunción, Paraguay
Teléfono: +595 21 728 9123
Web: www.bolsadevalores.com.py
Correo Electrónico: bolsa@bolsadevalores.com.py

CAJA DE VALORES DEL PARAGUAY S.A.

Dirección: Plaza Center Santa Teresa, Aviadores del Chaco 2351 esq. Herib Campos Cervera Piso 5 - Oficina B - Edificio, Asunción 1528– Asunción, Paraguay
Teléfono: +595 21 728 8685
Web: <https://www.cavapy.com.py/>
Correo Electrónico: info@cavapy.com.py

Hamza Damani
Director Presidente

Andrea Benítez
Director Titular



Ruta PY 01 (Ex Acceso Sur) E/ Francisco Vergara. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora – Paraguay

Parte I. Resumen del Programa de Emisión:

1. Denominación del programa de emisión correspondiente: Programa de Emisión Global G11 de Bonos de ELECTROBAN S.A.E.C.A.
2. Moneda: Guaraníes.
3. Monto máximo autorizado a emitir: PYG. 240.000.000.000- (Guaraníes doscientos cuarenta mil millones)
4. Monto emitido dentro del presente programa: N/A.
5. Tipo de títulos a emitir: Bonos.
6. Plazo de vigencia del programa de emisión: entre 1.825 a 3.650 días (5,0 a 10,0 años).
7. Certificado de Registro y fecha de aprobación de la SIV: N.º PEG_11_12052026 de fecha 12/05/2026
8. Resolución y fecha de registro en la CAVAPY: Nº 104/26 de fecha 19/05/2026.
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 Interno de la CAVAPY. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de la Caja de Valores del Paraguay S.A. y quedará depositado en la CAVAPY quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
10. Custodio: Caja de Valores del Paraguay S.A.
11. Agente Organizador: CADIEM Casa de Bolsa S.A. y Casas de Bolsas debidamente autorizadas por la Superintendencia de Valores
12. Agente Colocador: CADIEM Casa de Bolsa S.A. y Casas de Bolsas debidamente autorizadas por la Superintendencia de Valores
13. Representante de Obligacionistas: MERSAN ABOGADOS S.R.L., conforme al Acta de Directorio Nº 1236 (mil doscientos treinta y seis) de fecha 05/03/2026, con las facultades previstas en la Ley de Mercado de Valores y Productos, y en el Código Civil. Esta designación es sin perjuicio de cambio por parte de los obligacionistas (inversionistas), en cuyo caso la sociedad reconocerá el nuevo representante designado por los mismos.
14. Rescate Anticipado: Conforme a lo establecido en el Art. 82 de la ley 7572/25 y el Reglamento Interno de la CAVAPY, el Directorio de ELECTROBAN 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 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.
Precio a la par

Hamza Damani
Director Presidente

Andrea Benítez
Director Titular



Ruta PY 01 (Ex Acceso Sur) E/ Francisco Vergara. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora – Paraguay

Monto: Monto total de la serie a ser rescatada.

15. Tasas de interés, plazos, pago del capital, pago de intereses: A ser definidos en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa.
16. Garantía: Garantía Común.
17. Calificación de riesgo: BBBpy; Fecha: 25/03/2026 - Calificación realizada por Solventa & Riskmetrica.

ELECTROBAN S.A.E.C.A.	CALIFICACIÓN LOCAL	
	CATEGORÍA	TENDENCIA
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL G11	pyBBB	Fuerte (+)
BBB: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.		

Hamza Damani
Director Presidente

Andrea Benítez
Director Titular



Ruta PY 01 (Ex Acceso Sur) E/ Francisco Vergara. Teléfonos: (595 21) 519 3000
Fernando de la Mora – Paraguay

Parte II. Información sobre la Serie:

1. Denominación de la Serie dentro del programa: 2 (dos)
2. Moneda: Guaraníes
3. Aprobación de la emisión de la Serie 2 (dos) por parte de la sociedad: por Acta de Directorio N° 1256 de fecha 01 de junio de 2026.
4. Certificado de la CAVAPY del registro de la Serie: N° 125/26 de fecha 04/06/2026
5. Monto de la emisión: PYG. 10.000.000.000.- (Guaraníes diez mil millones).
6. Valor nominal de los títulos/corte mínimo: PYG. 1.000.000.- (Guaraníes un millón)
7. Tasa de interés: 13,10 % anual.
8. Plazo de vencimiento: 5,3 años (1.918 días)
9. Plazo de colocación: De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno de la CAVAPY.
10. Pago de capital: 10/09/2031 PYG 10.000.000.000-

11. Pago de intereses:

jueves, 10 de septiembre de 2026	G	330.191.781
jueves, 10 de diciembre de 2026	G	326.602.740
miércoles, 10 de marzo de 2027	G	323.013.699
jueves, 10 de junio de 2027	G	330.191.781
viernes, 10 de septiembre de 2027	G	330.191.781
viernes, 10 de diciembre de 2027	G	326.602.740
viernes, 10 de marzo de 2028	G	326.602.740
sábado, 10 de junio de 2028	G	330.191.781
domingo, 10 de septiembre de 2028	G	330.191.781
domingo, 10 de diciembre de 2028	G	326.602.740
sábado, 10 de marzo de 2029	G	323.013.699
domingo, 10 de junio de 2029	G	330.191.781
lunes, 10 de septiembre de 2029	G	330.191.781
lunes, 10 de diciembre de 2029	G	326.602.740
domingo, 10 de marzo de 2030	G	323.013.699
lunes, 10 de junio de 2030	G	330.191.781
martes, 10 de septiembre de 2030	G	330.191.781
martes, 10 de diciembre de 2030	G	326.602.740
lunes, 10 de marzo de 2031	G	323.013.699
martes, 10 de junio de 2031	G	330.191.781
miércoles, 10 de septiembre de 2031	G	330.191.781

12. Garantía: Garantía común.

13. Relato detallado del destino de los fondos: Los fondos obtenidos serán destinados en un 90% para sustitución de deudas financieras de corto plazo a largo plazo y 10% para capital operativo.

Hamza Damani
Director Presidente

Andrea Benítez
Director Titular