

**COMPLEMENTO DE PROSPECTO DE
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE
BONOS SUBORDINADOS G4 – SERIE 5**

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

**SERIE 5 del Programa de Emisión Global de Bonos
Subordinados G4.**

**Monto de la Serie y Moneda: Gs. 42.000.000.000 (Guaraníes
Cuarenta y Dos Mil Millones).**

**Registrado según Resolución BVPASA N°.../19 de fecha ... de
abril de 2019**

**Monto del Programa y Moneda: Gs. 200.000.000.000
(Guaraníes Doscientos Mil Millones)**

**Autorizado según Resolución SB. SG. Del Banco Central del
Paraguay N° 00077/2016 de fecha 26/05/2016**

**Registrado según Resoluciones de la CNV N°s 40E/16 y
71E/18 de fechas 05/07/2016 y 06/11/2018
respectivamente**

Abril/2019

Asunción, Paraguay





Índice

	Página
Portada	1
Declaración del Representante Legal de BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	3
Resumen del Programa	4
Resumen de la Serie	5
Leyenda para el Inversionista	6
Glosario de Términos	7
Parte I. Resumen del Programa de Emisión	8-9
Parte II. Información sobre la Serie	10





BANCO CONTINENTAL SAECA

**COMPLEMENTO DE PROSPECTO DE PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS
SUBORDINADOS**

“Serie 5 inscrita según Resolución N°.../19 de la BVPASA de fecha .../04/2019”

Esta inscripción sólo acredita que el Programa ha cumplido con los requisitos establecidos legal y reglamentariamente, no significando que la Comisión Nacional de Valores 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 del **BANCO CONTINENTAL 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 no se pronuncia sobre la calidad de los valores a ser emitidos dentro del marco del presente Programa de Emisión. La circunstancia que la Comisión haya inscripto esta emisión no significa que garantice su pago y la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto es de responsabilidad del **BANCO CONTINENTAL 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.


.....
Fernando Herrero
Director *Abril de 2019*
Banco Continental S.A.E.C.A.


.....
Teresa Gaona de Bobadilla
Vice Presidente
Banco Continental S.A.E.C.A.

Este prospecto es solo un complemento, necesariamente debe ser leído con el Prospecto correspondiente al programa de la Emisión Global aprobado por la Comisión Nacional de Valores, al cual la presente serie emitida corresponde

Nombre de la empresa: BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

Actividad Principal: Intermediación Financiera – Banco Comercial.

Registro Público de Comercio: Inscripción en el Registro Público de Comercio en fecha 22/02/1980.


Resolución y fecha de inscripción de la sociedad en el mercado de valores: Resolución CNV N° 26/93 de fecha 24/08/1993. Resolución BVPASA N° 43/94 de fecha 12/09/1994.

Moneda y Monto de la Serie: Gs. 42.000.000.000.- (Guaraníes Cuarenta y Dos Mil Millones).

Resolución y fecha de registro de la Serie en la BVPASA: Res. /19 de fecha /.... /2019.

PEG G4	Resumen del Programa
Denominación del Programa	G4
Resolución de registro del programa de emisión en la CNV y en la Bolsa	SB. SG. N° 00077/2016 de fecha 26/05/2016. CNV N°s 40E/16 y 71E/18 de fechas 05/07/2016 y 06/11/2018, respectivamente. BVPASA N°s 1539/16 y 1817/18 de fechas 19/07/2016 y 10/11/2018, respectivamente.
Moneda y Monto máximo autorizado	GS. 200.000.000.000 (Guaraníes Doscientos Mil Millones)
Tipo de títulos a emitir	Bonos Subordinados
Plazo de vigencia del Programa de Emisión	De acuerdo a lo previsto en la Resolución Nro. 885/09 de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. que establece el plazo del Programa y el plazo de colocación de las Series.
Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión:	Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
Forma de emisión de los Títulos de Deuda, Bonos Subordinados.	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 custodia 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 Sistema Electrónico de Negociación, en el Contrato de Custodia, Compensación y Liquidación que será suscrito con la BVPASA
Forma de colocación:	Serán negociados a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., en oferta pública.
Destino de los Fondos	Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para créditos de mediano y largo plazo. Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones por el sólo ministerio de Ley, en caso que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas del Capital (Ley N° 861/96)




PEG G4	Resumen de la Serie 5	
Denominación de la Serie	5 (Cinco)	
Resolución de registro de la Serie en la Bolsa	Res./19 de fecha de abril del 2019	
Valor nominal de los títulos/corte mínimo	Gs. 1.000.000 (Guaraníes Un Millón).	
Forma de emisión de los Títulos de Deuda, Bonos Subordinados que componen la Serie.	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 Sistema Electrónico de Negociación, en el Contrato de Custodia, Compensación y Liquidación que será suscrito con la BVPASA	
Tasa de Interés Nominal	9,5 % anual	
Plazo de Vencimiento	1825 días	
Plazo de colocación	De acuerdo a lo establecido en las Reglamentaciones vigentes.	
Pago de Capital	Al vencimiento	
Pago de Intereses	Semestral	
Garantías	Quirografaria	
Destino de los Fondos	Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para créditos de mediano y largo plazo. Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones por el sólo ministerio de Ley, en caso que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas del Capital (Ley N° 861/96)	
Agente Organizador / Colocador	 Avalon Casa de Bolsa S.A.	Avalon Casa de Bolsa S.A. Tel.: (021) 611 308 http://www.avalon.com.py/

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., Avalon Casa de Bolsa S.A. y en el Banco Continental S.A.E.C.A.

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.

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, Avalon Casa de Bolsa S.A. y **BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.**

Avda. Mcal. López Nº 3233 esq. Gral. Eugenio A. Garay – Asunción

Tel: +595 (21) 627 – 4000

www.bancontinental.com.py

bancontinental@bancontinental.com.py





Abril de 2019

Fernando Herrero
Director
Banco Continental S.A.E.C.A.

Glosario de términos y abreviaturas utilizados en el presente prospecto:

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. Cada Emisión se ajustará a una moneda específica, y ésta no podrá convertirse a otra.

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 de Emisión.

1. **Denominación del Programa de Emisión:** Programa de Emisión Global de Bonos Subordinados G4
2. **Moneda:** Guaraníes
3. **Monto total del programa de emisión:** Gs. 200.000.000.000 - (Guaraníes Doscientos Mil Millones).
4. **Monto Emitido dentro del presente programa:** Gs. 133.000.000.000 (Guaraníes Ciento Treinta y Tres Mil Millones).
5. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos Subordinados.
6. **Plazo de vigencia del Programa de emisión:** De acuerdo a lo previsto en las Reglamentaciones vigentes.
7. **Resolución y fecha de aprobación de la CNV:** CNV N°s 40E/16 y 71E/18 de fechas 05/07/2016 y 06/11/2018, respectivamente.
8. **Resolución y fecha de registro en la Bolsa:** BVPASA N°s 1539/16 y 1817/18 de fechas 19/07/2016 y 10/11/2018, respectivamente.
9. **Forma de representación de los títulos-valores:** Título global por cada Serie emitida que conforma 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 BVPASA y quedará depositado en la BVPASA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
10. **Custodio:** La BVPASA custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el reglamento del SEN.

11. **Agente Organizador:**


Avalón
Casa de Bolsa S.A.

Avalon Casa de Bolsa S.A.
Tel.: (021) 611 308
<http://www.avalon.com.py/>

Agente Colocador: Casas de Bolsa debidamente habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.



12. Representante de Obligacionistas: No se ha designado representante de obligacionistas.

13. Rescate anticipado: No se procede al rescate anticipado.

14. Calificación: AA+py / Tendencia Estable

Fecha del último informe: Marzo de 2019.

«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.»

Calificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.

www.feller-rate.com.py

Av. Gral. Santos 487 c/ Av. España, Asunción, Paraguay

Tel: (595) 21 225485 // Email: info@feller-rate.com.py

“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”



Parte II

Información sobre la Serie

1. **Denominación de la Serie dentro del programa:** Serie 5.
2. **Moneda:** Guaraníes
3. **Aprobación de la emisión de la Serie por parte de la Sociedad:** Acta de Directorio N° 605 del 10 de Abril de 2019
4. **Resolución de la Bolsa del registro de la Serie:** Res. .../19 de .../04/2019
5. **Monto de la emisión:** Gs. 42.000.000.000 (Guaraníes Cuarenta y Dos Mil Millones)
6. **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** Gs. 1.000.000 (Guaraníes Un millón)
7. **Fecha de inicio de colocación de la Serie:** 08/05/2019
8. **Tasa de intereses nominal:** 9,5 % anual
9. **Plazo de vencimiento:** 1825 días
10. **Plazo de colocación:** De acuerdo a lo establecido en las Reglamentaciones vigentes
11. **Pago de capital:** 06/05/2024
12. **Pago de intereses:** Semestrales
13. **Fechas de pago de intereses:**

jueves, 7 de noviembre de 2019
jueves, 7 de mayo de 2020
jueves, 5 de noviembre de 2020
jueves, 6 de mayo de 2021
jueves, 4 de noviembre de 2021
jueves, 5 de mayo de 2022
jueves, 3 de noviembre de 2022
jueves, 4 de mayo de 2023
jueves, 2 de noviembre de 2023
lunes, 6 de mayo de 2024

14. **Garantía:** Quirografaria

15. **Relato detallado del destino de los fondos:** Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para créditos de mediano y largo plazo. Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones por el sólo ministerio de Ley, en caso que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas del Capital (Ley N° 861/96)