

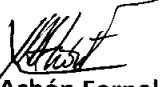


**COMPLEMENTO DEL PROSPECTO DE LA SERIE 1 (UNO) DEL
PROGRAMA DE EMISION GLOBAL G2 DE BONOS DE
ELECTROBAN S.A.**

INDICE	Página
PORTADA	2
DECLARACION DEL REPRESENTANTE LEGAL DE ELECTROBAN S.A.	3
RESUMEN DEL PROGRAMA	4 al 5
SOBRE EL PROSPECTO Y RESUMEN DE LA SERIE	5 al 6
LEYENDA PARA EL INVERSIONISTA	7
GLOSARIO DE TERMINOS	7
 PARTE I.	
RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISION	8
 PARTE II.	
INFORME SOBRE LA SERIE	9




Diego Varela Urrutia
Presidente


Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 1



**PROSPECTO DE LA SERIE 1 (UNO) DEL
PROGRAMA DE EMISION GLOBAL DE BONOS G2
DE ELECTROBAN S.A.**

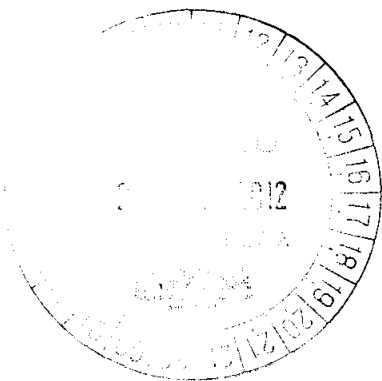
**SERIE 1 (UNO) del Programa de Emisión Global
G2 de Bonos:**

Monto de la Serie y Moneda: G. 1.500.000.000 (Guaraníes un mil quinientos millones)

Registrado según Resolución BVPASA N° 1100/12 de fecha 17/09/2012 y modificada según Resolución BVPASA N° xx/12 de fecha xx/xx/2012

Monto del Programa y Moneda: G.5.000.000.000 (Guaraníes cinco mil millones)

Registrado según Resolución de la CNV N° 48E/12 de fecha 10 de setiembre de 2012.



Setiembre 2012

Asunción, Paraguay


Diego Varela Urrutia
Presidente


Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 2



ELECTROBAN S.A.

COMPLEMENTO DEL PROSPECTO DE PROGRAMA DE EMISION GLOBAL DE BONOS

"Serie 1 (UNO) inscrita según Resolución N° 1100/12 de la BVPASA de fecha 17/09/2012 y modificada según Resolución N° zz de la BVPASA de fecha zz/zz/2012"

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 exclusiva responsabilidad de Directorio de ELECTROBAN S.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 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 ELECTROBAN S.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.



Diego Varela Urrutia
Presidente



Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Setiembre de 2012



Diego Varela Urrutia
Presidente



Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 3



ELECTROBAN S.A.

Nombre de la empresa: ELECTROBAN S.A.

Actividad Principal: Comercialización de electrodomésticos, muebles y motos.

Registro público de comercio: Electroban Sociedad Anónima inicia sus actividades en setiembre de 2007. La Sociedad tendrá una duración de noventa y nueve (99) años. Fue constituida por Escritura Pública No. 44 de fecha 3 de setiembre de 2007, pasada ante el Escribano Vicente Gadea (H), inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el No 580, folio 6.027 y sgtes, serie A, en fecha 26 de setiembre de 2007 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el No 1.247, folio 5.030 y sgtes, Serie D, en fecha 26 de setiembre de 2007. Modificada por: Escritura Pública No. 63 de fecha 18 de agosto de 2008, pasada ante el Escribano Vicente Gadea (H), inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el No 557, folio 7.229, Serie F, en fecha 8 de setiembre de 2008 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el No 618, folio 5.807, serie A, en fecha 8 de setiembre de 2008. Modificados sus Estatutos Sociales por Escritura Pública No 38 de fecha 29 de mayo de 2009, pasada ante el Escribano Vicente Gadea (H), inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el No 324, folio 2.183, Serie F, en fecha 19 de junio de 2009 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el No 381, folio 4.521, serie E, en fecha 19 de junio de 2009.

Resolución y fecha de inscripción de la sociedad en el mercado valores: Res. CNV N° 1249/10 de fecha 28 de enero de 2010 y Res. BVPASA N° 894/10 de fecha 29 de enero de 2010.

Moneda y monto de la serie: G. 1.500.000.000 (Guaraníes un mil quinientos millones)

Resolución y fecha de registro de la Serie en la BVPASA: 1100/12 de fecha 17/09/2012 y modificada por Res. N° zz/12 de fecha zz/zz2012

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.

RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN	
Denominación del programa de emisión:	Programa de Emisión Global de Bonos G2 de ELECTROBAN S.A.
Resolución de registro del programa de emisión en la CNV y en la Bolsa:	Res.CNV N° 48E/12; Res. BVPASA N° 1100/12
Fecha de inscripción el programa de emisión Global:	10 de setiembre de 2012; 17 de setiembre de 2012
Moneda y monto máximo autorizado:	G.5.000.000.000 (Guaraníes cinco mil millones).
Tipo de títulos a emitir:	Bonos.

Diego Varela Urrutia
Presidente

Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 4



Plazo de vigencia del programa de emisión:	Se emitirán con un plazo de vencimiento de entre 365 días (1 año) a 1.825 días (5 años), y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada Serie.
Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión:	Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA
Forma de emisión de los Bonos:	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. 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 suscripto con la BVPASA.
Forma de colocación:	A través del Agente de Pago designado por la BVPASA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación de los Intermediarios de Valores habilitadas para pagos a sus Comitentes, de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.
Destino de los fondos:	Los recursos captados por medio de la emisión serán destinados principalmente a capital operativo dentro del giro comercial normal con un 15% a 25% para compra de mercaderías al contado dentro del mercado local, entre 50% a 60% para compra de mercaderías en el extranjero a través de Importaciones y entre 15% a 25 % para desarrollo de proyectos de inversión como ampliación y expansión de infraestructura, apertura de nuevas sucursales y adquisición de bienes de uso.

RESUMEN DE LA SERIE


Diego Varela Urrutia
Presidente


Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 5



Denominación de la Serie	1 (uno)
Resolución de registro de la Serie en la Bolsa:	Nº 1100/12 de fecha 17 de setiembre de 2012 y modificada según Res. Nº xx de fecha xx de xxxx de 2012
Valor nominal de los títulos/corte mínimo	G. 1.000.000 (Guaraníes un millón).
Forma de emisión de los Bonos 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 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. 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 suscripto con la BVPASA.
Tasa de interés	14%
Plazo de vencimiento:	910 días
Plazo de colocación:	De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
Pago de capital:	Jueves, 26 de marzo de 2015.
Pago de intereses:	Trimestral vencido.
Garantías	Garantía Fiduciaria.
Destino de los fondos:	Los recursos captados por medio de la emisión serán destinados principalmente a capital operativo dentro del giro comercial normal con un 15% a 25% para compra de mercaderías al contado dentro del mercado local, entre 50% a 60% para compra de mercaderías en el extranjero a través de Importaciones y entre 15% a 25 % para desarrollo de proyectos de inversión como ampliación y


Diego Varela Urrutia
 Presidente


Jorge Achón Fornells
 Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 6



	expansión de infraestructura, apertura de nuevas sucursales y adquisición de bienes de uso.
Agente Organizador/Colocador	Cadiem Casa de Bolsa S.A.
La Comisión Nacional de Valores no se pronuncia sobre la calidad de los valores ofrecidos como inversión por la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto marco es de responsabilidad exclusiva del emisor y del/de los responsable/s que han participado en su elaboración, cuyos nombres se encuentran especificados en el presente prospecto. El inversionista deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores, 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 la presente serie y el programa de emisión correspondiente 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., Cadiem Casa de Bolsa S.A. y ELECTROBAN S.A.	

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: Comisión Nacional de Valores, Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA, Cadiem Casa de Bolsa SA, ELECTROBAN 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. Ruta Mcal. Estigarribia Nº 1,114 esq. Pitiantuta. Teléfono: (595 21) 523 166/ 527 772 Fernando de la Mora – Paraguay, info@electroban.com.py; CADIEM Casa de Bolsa SA Tte. Vera Nº 1340 c/ Senador Long. Tel. R.A 621 777 Asuncion – Paraguay, cadiem@cadiem.com.py, www.cadiem.com.py.

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 solo 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.


Diego Varela Urrutia
Presidente


Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 7

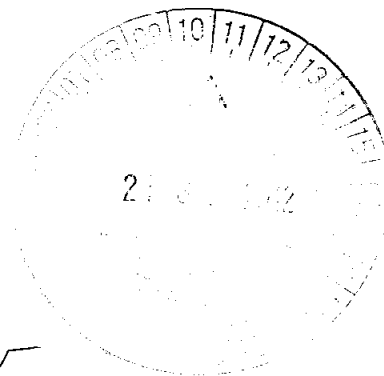


- c) **Emisión:** Es el monto global emitido en una moneda determinada. Cada Emisión se ajustará a una moneda específica, y ésta no podrá convertirse a otra.
- d) **Desmaterialización:** Se refiere a la eliminación de circulación de títulos físicos. En su reemplazo el emisor emite un Título Global representativo 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.


Diego Varela Urrutia
Presidente


Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 8





Parte I. Resumen del Programa de Emisión

Denominación del Programa de Emisión: G2.

Moneda: Guaraníes

Monto total del programa de emisión: G. 5.000.000.000 (Guaraníes cinco mil millones).

Tipo de títulos a emitir: Bonos.

Corte mínimo: G. 1.000.000 (Guaraníes un millón).

Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión: Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.

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.

Custodia: Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.

Destino de los fondos: Los recursos captados por medio de la emisión serán destinados principalmente a capital operativo dentro del giro comercial normal con un 15% a 25% para compra de mercaderías al contado dentro del mercado local, entre 50% a 60% para compra de mercaderías en el extranjero a través de Importaciones y entre 15% a 25 % para desarrollo de proyectos de inversión como ampliación y expansión de infraestructura, apertura de nuevas sucursales y adquisición de bienes de uso.

Agente Organizador/Colocador: CADIEM Casa de Bolsa S.A.

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.

Representante de Obligacionistas: CADIEM Casa de Bolsa S.A. con las facultades previstas en la Ley 1284/98, en el Código Civil, y en la Res. 763/04 de la CNV. Esta designación es sin perjuicio de cambio por parte de los obligacionistas (inversionistas), en cuyo caso la sociedad reconocerá al nuevo representante designado por los mismos.

Rescate anticipado y Procedimiento: No se prevé rescate anticipado.

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.

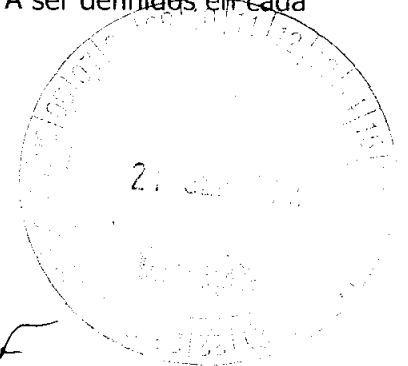
Garantía: Garantía Fiduciaria.

Calificación de Riesgo: No cuenta con Calificación de Riesgo.


Diego Varela Urrutia
Presidente


Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 9





Parte II. Información sobre la Serie:

1. **Denominación de la Serie dentro del programa:** 1 (uno).
2. **Moneda:** Guaraníes.
3. **Aprobación de la emisión de la Serie 1 (uno) por parte de la sociedad:** por Acta de Directorio N° 98 de fecha 14 de setiembre de 2012 y modificada por Acta de Directorio N° 99 de fecha 19 de Setiembre de 2012
4. **Resolución de la Bolsa del registro de la Serie:** N° 1100/12 de fecha 17 de setiembre de 2012 y modificada por Res. N° zz/12 de fecha zz/zz/2012
5. **Monto de la emisión:** G.1.500.000.000 (Guaraníes un mil quinientos millones).
6. **Valor nominal de los títulos/corte mínimo:** G.1.000.000 (Guaraníes un millón)
7. **Tasa de interés:** 14% anual.
8. **Plazo de vencimiento:** 910 días.
9. **Plazo de colocación:** De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
10. **Pago de capital:** Jueves, 26 de marzo de 2015 G. 1.500.000.000.-
11. **Pago de intereses:**

jueves, 27 de diciembre de 2012	52.356.164
jueves, 28 de marzo de 2013	52.356.164
jueves, 27 de junio de 2013	52.356.164
jueves, 26 de septiembre de 2013	52.356.164
jueves, 26 de diciembre de 2013	52.356.164
jueves, 27 de marzo de 2014	52.356.164
jueves, 26 de junio de 2014	52.356.164
jueves, 25 de septiembre de 2014	52.356.164
viernes, 26 de diciembre de 2014	52.931.507
jueves, 26 de marzo de 2015	51.780.822

12. **Garantía:** Garantía Fiduciaria.

13. **Relato detallado del destino de los fondos:** Los recursos captados por medio de la emisión serán destinados principalmente a capital operativo dentro del giro comercial normal con un 15% a 25% para compra de mercaderías al contado dentro del mercado local, entre 50% a 60% para compra de mercaderías en el extranjero a través de Importaciones y entre 15% a 25 % para desarrollo de proyectos de inversión como ampliación y expansión de infraestructura, apertura de nuevas sucursales y adquisición de bienes de uso.

14. **Agente Colocador:** CADIEM Casa de Bolsa S.A.

15. **Procedimiento de Rescate Anticipado:** No se prevé rescate anticipado.


Diego Varela Urrutia
Presidente


Jorge Achón Fornells
Vicepresidente

Complemento del Prospecto de la Serie 1 del PEG G2 ELECTROBAN S.A. - Pág. 10