

COMPLEMENTO DE PROSPECTO DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL BONOS SUBORDINADOS SERIE 20

BANCO CONTINENTAL SAECA



Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas





HUGO UBEDA SZARAN
DIRECTOR



INDICE

	Página
PORTADA	3
DECLARACION DEL REPRESENTANTE LEGAL DE BANCO CONTINENTAL SAECA	4
RESUMEN DEL PROGRAMA	5-6
SOBRE EL PROSPECTO Y RESUMEN DE LA SERIE	
LEYENDA PARA EL INVERSIONISTA	7
GLOSARIO DE TERMINOS	8
PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISION	9
PARTE II. INFORME SOBRE LA SERIE	10


Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas


HUGO UBEDA SZARAN
DIRECTOR



- 2 -

PROSPECTO DE LA SERIE 20(VEINTE) DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL DE BONOS SUBORDINADOS G1

BANCO CONTINENTAL SAECA

SERIE 20 del Programa de Emisión Global de Bonos Subordinados

Monto de la Serie y Moneda:Gs. 1.000.000.000.- (Guaraníes Un Mil Millones)

Registrado según Resolución BVPASA Nro.../12 de fecha

Monto del Programa y Moneda: GS.100.000.000.000 (Guaraníes Cien Mil Millones)

Registrado según Resolución de la CNV Nro.1357/11 de fecha 12 de mayo de 2011.

Autorizado por Resolución SB.SG.Nro.00078/2011 de fecha 5 de mayo de 2011 de la Superintendencia de Bancos.



Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas



HUGO UBÉDA SZARAN
DIRECTOR

Marzo/2012
Asunción, Paraguay



BANCO CONTINENTAL SAECA

COMPLEMENTO DEL PROSPECTO DE PROGRAMA DE EMISION GLOBAL DE BONOS SUBORDINADOS

"Serie 20 inscrita según Resolución/12 de la BVPASA de fecha /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 del Directorio de **BANCO CONTINENTAL SAECA**.

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 **BANCO CONTINENTAL SAECA**. 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. La autorización otorgada por la Superintendencia de Bancos determina la legalidad de la emisión y no la capacidad de pago del emisor.

.....
Presidente – Banco Continental SAECA

Marzo de 2012.

Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas

HUGO UBEDA SZARAN
DIRECTOR



-4-

Este prospecto es sólo 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 SAECA

Actividad Principal: Intermediación Financiera – Banco Comercial

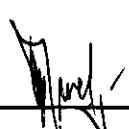
Registro público de comercio: Inscripción en el Registro Público de Comercio en fecha 22/02/1980.

Resolución y fecha de inscripción de la sociedad en el mercado 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. 1.000.000.000- (Guaraníes Un Mil Millones).

Resolución y fecha de registro de la Serie en la BVPASA: Res. .../12 de fecha .../.../2012

RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISIÓN	
Denominación del programa de emisión:	G1
Resolución de registro del programa de emisión en la CNV y en la Bolsa:	Res. CNV N° 1357/11 Res. BVPASA N° 969/11
Fecha de inscripción del programa de emisión Global:	CNV 12/05/11 BVPASA 18/05/11
Moneda y monto máximo autorizado:	G.100.000.000.000 (Guaraníes Cien Mil Millones)
Tipo de títulos a emitir:	Bonos.
Plazo de vigencia del programa de emisión:	Entre 1460 y 3650 días (4 a 10 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 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 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 fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para préstamos a mediano y largo plazo.


Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas


HUGO UREDA SZARAN
DIRECTOR



RESUMEN DE LA SERIE	
Denominación de la Serie	20 (VEINTE)
Resolución de registro de la Serie en la Bolsa:	.../12 de fecha ... de ... del 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	16% anual.
Plazo de vencimiento:	2555 días (7 años).
Plazo de colocación:	De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN.
Pago de capital:	Al vencimiento. 06 de marzo de 2.019
Pago de intereses:	Semestral.
Garantías	Común, a sola firma.
Destino de los fondos:	Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para préstamos a mediano y largo plazo.
Agente Organizador/Colocador	Valores Casa de Bolsa S.A.;



Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas



HUGO UBEDA SZARAN
DIRECTOR



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, Valores Casa de Bolsa S.A. y BANCO CONTINENTAL SAECA:

Casa Matriz Estrella 621 c/15 de Agosto
Asunción 021-419.2000 R.A.- Fax: 442001
Email:bancontinental@bancontinental.com.py

Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas

HUGO UBIDA SZARAN
DIRECTOR



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.
- 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.



Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas



HUGO UBÉDA SZARAN
DIRECTOR



Parte I. Información sobre el Programa de Emisión. Antecedentes

- 1.1. Aprobación del Programa de Emisión de parte de la sociedad según Acta de Directorio No. 461 de fecha 10 de febrero de 2011 conforme a la autorización y cesión de plenas facultades otorgadas en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de No. 54 de fecha 28-04-2010.
- 1.2. Registro del Programa de Emisión en la CNV según Res. CNV No.1357/11 de fecha 12 de Mayo de 2.011.

Características Generales del Programa

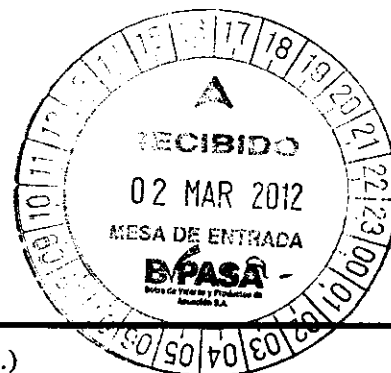
- 2.1. Denominación del Programa de Emisión: G1
- 2.2. **Moneda:** Guaraníes.
- 2.3. **Monto total del programa de emisión:** G.100.000.000.000 (Guaraníes Cien Mil Millones) .
- 2.4. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos Subordinados.
- 2.5. **Corte mínimo:** Gs.1.000.000 (Guaraníes Un Millón).
- 2.6. **Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- 2.7. **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).
- 2.8. **Custodia:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. Agente de Custodia.
- 2.9. **Destino de los fondos:** Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para préstamos a mediano y largo plazo. Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones por el sólo ministerio de la Ley, en caso que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas de capital (Ley 861).
- 2.10. **Intermediario Colocador:** Valores Casa de Bolsa S.A.
- 2.11. **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 en el Banco Itaú S.A. de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.
- 2.12. **Representante de Obligacionistas:** No se ha designado representante de obligacionistas.
- 2.13. **Rescate anticipado y Procedimiento:** No procede el rescate anticipado.
- 2.14. **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.
- 2.15. **Garantía:** Común – A sola firma.
- 2.16. **Calificación:**
 - Fecha de Calificación : 08 de Julio de 2.011.-
 - Fecha de Publicación : 09 de Julio de 2.011.-
 - Calificadora : Feller Rate Clasificadora de Riesgo www.feller-rate.com.py
 - Calificación Local Solvencia: AA-py
 - Tendencia: Estable.
 - Mayor información sobre esta calificadora en www.bancontinental.com.py / www.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”

19

Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas

HUGO UBEDA SZARAN
DIRECTOR



Parte II. Información sobre la Serie

Denominación de la Serie dentro del programa: Serie No. 20.-

Moneda: Guaraníes.

Aprobación de la emisión de la Serie por parte de la Sociedad: Acta de Directorio No. 483 del 16 de Febrero de 2.012.-

Resolución de la Bolsa del registro de la Serie: Res. BVPASA No.

Monto de la emisión: G. 1.000.000.000.- (Guaraníes un mil millones).

Valor nominal de los títulos/corte mínimo: G.1.000.000.- (Guaraníes Un Millón) .

Fecha de inicio de colocación de la Serie: 07 de Marzo de 2.012.-

Tasa de interés: 16% anual .

Plazo de vencimiento: 2.555.- días.

Plazo de colocación: Se estará a lo dispuesto en el Reglamento Operativo del SEN.

Pago de capital: Al vencimiento: 06 de marzo de 2.019.- G. 1.000.000.000.- (Guaraníes un mil millones).

Pago de intereses: Semestrales .


Fechas de pagos de intereses:

1er vencimiento	miércoles, 05 de septiembre de 2012
2do vencimiento	miércoles, 06 de marzo de 2013
3er vencimiento	miércoles, 04 de septiembre de 2013
4to vencimiento	miércoles, 05 de marzo de 2014
5to vencimiento	miércoles, 03 de septiembre de 2014
6to vencimiento	miércoles, 04 de marzo de 2015
7to vencimiento	miércoles, 02 de septiembre de 2015
8vo vencimiento	miércoles, 02 de marzo de 2016
9no vencimiento	miércoles, 31 de agosto de 2016
10mo vencimiento	miércoles, 01 de marzo de 2017
11er vencimiento	miércoles, 30 de agosto de 2017
12do vencimiento	jueves, 01 de marzo de 2018
13er vencimiento	jueves, 30 de agosto de 2018
14to vencimiento	miércoles, 06 de marzo de 2019

Garantía: Común – A sola firma .

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

Rescate anticipado: No procede el rescate anticipado.


Lic. Pablo Parra García
Opto. Accionistas


HUGO USEDA SZARAN
DIRECTOR

