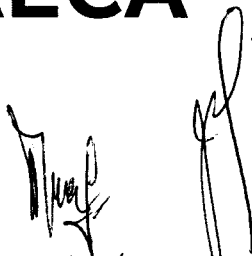


COMPLEMENTO DE PROSPECTO DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL BONOS SUBORDINADOS SERIE 5

BANCO CONTINENTAL SAECA



Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas


BANCO CONTINENTAL
SAECA

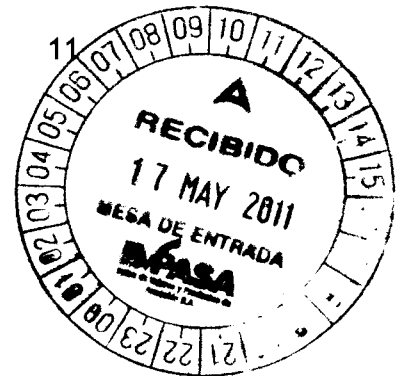


INDICE

	Página
PORTADA	3
DECLARACION DEL REPRESENTANTE LEGAL DE BANCO CONTINENTAL SAECA	4
RESUMEN DEL PROGRAMA SOBRE EL PROSPECTO Y RESUMEN DE LA SERIE	5-7
LEYENDA PARA EL INVERSIONISTA	8
GLOSARIO DE TERMINOS	9
PARTE I. RESUMEN DEL PROGRAMA DE EMISION	10
PARTE II. INFORME SOBRE LA SERIE	11


Lic. Pablo Parra Garcia
Dpto. Accionistas


Lic. Diana Odaran
Dpto. Accionistas



PROSPECTO DE LA SERIE 5(CINCO) DEL PROGRAMA DE EMISION GLOBAL DE BONOS SUBORDINADOS G1

BANCO CONTINENTAL SAECA

SERIE 5 del Programa de Emisión Global de Bonos Subordinados

Monto de la Serie y Moneda: Gs.100.000.000 (Guaraníes Cien Millones)

Registrado según Resolución BVPASA Nro.../11 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
Opto. Accionistas



Asunción, Paraguay

BANCO CONTINENTAL SAECA

COMPLEMENTO DEL PROSPECTO DE PROGRAMA DE EMISION GLOBAL DE BONOS SUBORDINADOS

“Serie 5 inscrita según Resolución/11 de la BVPASA de fecha /2011”

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

Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas
Mayo de 2011.



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 SAEC A

Actividad Principal: Intermediación Financiera - Banco Comercial

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

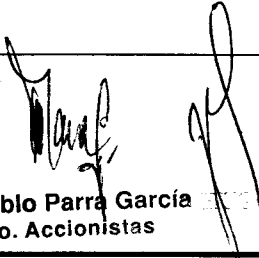
Resolución y fecha de inscripción de la sociedad en el mercado valores: 1993 Resolución CNV N° 26/93 del 24-08-1993; Comisión Nacional de Valores.

Moneda y monto de la serie: Gs.100.000.000 (Guaraníes Cien Millones)

Resolución y fecha de registro de la Serie en la BVPASA: 1994 ; Resolución BVPASA N°43/94 del 12-09-1994; Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.

Resumen Del Programa

BANCO CONTINENTAL SAECA	
Programa	Los Bonos Subordinados, se emitirán bajo el Programa registrado por Resolución CNV N°1357/11. del Directorio de la CNV de fecha 12 de MAYO de 2011.
Denominación del Programa	G1
Monto del Programa y Moneda	GS.100.000.000.000 (Guaraníes Cien Mil Millones)
Forma de emisión de los 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 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
Series	Los bonos subordinados, podrán ser emitidos en una o más Series. Los términos y condiciones de cada Serie podrán variar con respecto a los términos y condiciones de otras Series en circulación, pero no dentro de la misma serie. BANCO CONTINENTAL SAECA establecerá los términos específicos de cada Serie en el respectivo complemento de Prospecto.
Cortes mínimos	GS.1.000.000 (Guaraníes Un Millón)
Plazo de vencimiento	Entre 1460 y 3650 días (4 y 10 años), y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada Serie
Garantía	Común - A sola firma
Tasa de interés	A ser definida en cada Serie a ser emitida dentro del marco del presente Programa.

Lic. Pablo Parra García  DIRECTOR
Opto. Accionistas



Lugar y forma de pago de vencimientos de capital e intereses	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.
Forma de pago de capital	Al vencimiento de la obligación principal.
Forma de pago de intereses	A ser definidos en cada Serie a ser emitida dentro del marco del presente Programa.
Destino de fondos	Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para préstamos a mediano y largo plazo.
Procedimiento en caso de incumplimiento	Se estará a lo establecido en el capítulo 7 del Reglamento del SEN y lo dispuesto en la Ley Nro.861 y otras leyes reglamentarias. En caso de disolución o liquidación en la Entidad, el pago de los Bonos Subordinados, estará sujeto a lo establecido en la Ley Nro.2334/03 y al Código Civil Paraguayo. Los Bonos Subordinados no gozan de la Garantía de Depósitos, establecida en la Ley Nro.2334/03.
Representante de Obligacionistas	No se ha designado representante de obligacionistas.
Rescate anticipado	No procede el rescate anticipado
Agente Organizador	Valores Casa de Bolsa S.A.
Intermediario Colocador	Valores Casa de Bolsa S.A.
Sistema de liquidación y compensación	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. y de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Compensación y Liquidación suscripto con la BVPASA.

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 del emisor. 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 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 en BANCO CONTINENTAL SAECA.


Lic. Pablo Parra García
 Dpto. Accionistas



Resumen de la Serie

Denominación de la Serie	Serie 5
Resolución de registro de la Serie en la Bolsa	/11 de fecha /2011
Valor nominal de los títulos/corte mínimo	GS.1.000.000 (Guaranes Un Millón)
Forma de emisión de los títulos de deuda, bonos nominativos 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 que 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 a 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	17%
Plazo de vencimiento	10 años
Plazo de colocación	Se estará a lo establecido en el Reglamento Operativo del SEN de la BVPASA
Pago de capital	Al vencimiento
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	Valores Casa de Bolsa S.A.
Intermediario Colocador	Valores Casa de Bolsa S.A.

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 del emisor. 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 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 en BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.


Lic. Pablo Parra García
 Dpto. Acclonistas


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

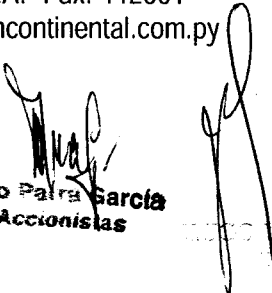


Leyenda para el Inversionista

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

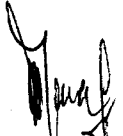
Casa Matriz Estrella 621 c/15 de Agosto
Asunción 021-419.2000 R.A.- Fax: 442001
Email:bancontinental@bancontinental.com.py


Lic. Pablo Palra García
Dpto. Accionistas



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





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 Nro. 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 Nro. 54 de fecha 28-04-2010.
- 1.2. Registro del Programa de Emisión en la CNV según Res. CNV Nro.1357/11 de fecha 12 de MAYO de 2011.

Características Generales del Programa

- 2.1. **Denominación del Programa de Emisión:** G1
- 2.2. **Moneda:** Guaraníes.
- 2.3. **Monto total del programa de emisión:** Gs.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 : 11 de abril de 2011
 * Fecha de Publicación : 20 de abril de 2011
 * 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, mantener un valor, un aval o garantía de una emisión o su emisor, sino un factor complementario para la toma de decisiones"


Lic. Pablo Parra García
 Dpto. Accionistas

Parte II. Información sobre la Serie

Denominación de la Serie dentro del programa: Serie 5

Moneda: Guaraníes

Aprobación de la emisión de la Serie por parte de la Sociedad: Acta de Directorio Nro.467 de fecha 13 de mayo de 2011

Resolución de la Bolsa del registro de la Serie:

Monto de la emisión: Gs.100.000.000 (Guaraníes Cien Millones)

Valor nominal de los títulos/corte mínimo: Gs.1.000.000

Fecha de inicio de colocación de la Serie: 23-05-2011

Tasa de interés: 17% anual

Plazo de vencimiento: 10 años

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

Pago de capital: Al vencimiento; fecha 20-05-2021; Gs.100.000.000 (Guaraníes Cien Millones)

Pago de intereses: Semestrales

Fechas de pago de intereses: lunes 21 de noviembre de 2011; lunes 21 de mayo de 2012; lunes 19 de noviembre de 2012; lunes 20 de mayo de 2013; lunes 18 de noviembre de 2013; lunes 19 de mayo de 2014; lunes 17 de noviembre de 2014; lunes 18 de mayo de 2015; lunes 16 de noviembre de 2015; lunes 16 de mayo de 2016; lunes 14 de noviembre de 2016; lunes 15 de mayo de 2017; lunes 13 de noviembre de 2017; lunes 14 de mayo de 2018; lunes 12 de noviembre de 2018; lunes 13 de mayo de 2019; lunes 11 de noviembre de 2019; lunes 11 de mayo de 2020; lunes 09 de noviembre de 2020; jueves 20 de mayo de 2021.

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 reponer las pérdidas de capital (Ley 861)

Rescate anticipado: No se prevén rescates anticipados.


Lic. Pablo Parra García
Dpto. Accionistas

