

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

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**

**Programa de Emisión Global USD4**

**Monto del Programa y Moneda**

**USD. 25.000.000,00**

**Dólares Veinte y Cinco Millones con 00/100**



Inscrito según Certificado de Registro de la  
Comisión Nacional de Valores N° 20\_13112019  
de fecha 13 de noviembre de 2019

*Raúl Vera Bogado*  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

*Francisco Yanagida*  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

## INDICE

	Página
Portada	1
Declaración del Representante Legal de Banco Regional S.A.E.C.A.	3
Resumen del Programa	4 al 5
Leyenda para el inversionista	6
Glosario de Términos	7
<b>Parte I. Información sobre el Programa de Emisión</b>	<b>8 al 9</b>
1. Antecedentes	8
2. Características Generales del Programa	8 al 9
<b>Parte II. Información sobre el Emisor</b>	<b>10 al 30</b>
1. Información General	10 al 13
2. Estructura Organizacional	14 al 22
3. Vinculaciones	23 al 24
4. Información Económica-Financiera-Patrimonial	25 al 26
5. Trayectoria en el Mercado Bursátil	26 al 28
6. Factores de Riesgo	28 al 30
7. Hechos Relevantes	30

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

## **Banco Regional S.A.E.C.A.**

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

Banco Regional S.A.E.C.A., una sociedad constituida bajo las leyes de la República del Paraguay, aprobó un programa para la Emisión de Bonos de Entidades de Intermediación Financiera compuesta por una o más series (cada una de ellas, una "Serie" y, en su conjunto, las "Series"). El monto, fecha de vencimiento e intereses, junto con los demás términos y condiciones aplicables a cada Serie se detallarán en los complementos de prospecto a ser preparados en relación con esa Serie, los cuales modificarán, complementarán y/o reemplazarán los términos y condiciones descriptos en este prospecto.

Los títulos globales de cada Serie que conforman el Programa de Emisión Global constituyen obligaciones directas e incondicionales de Banco Regional S.A.E.C.A.

#### **Programa de Emisión Global inscripto según Certificado de Registro de la Comisión Nacional de Valores N° 20\_13112019 de fecha 13 de noviembre de 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 de Banco Regional 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 de Banco Regional 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 es el emisor y quienes resulten obligados a ello.

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Julio, 2019**

## RESUMEN DEL PROGRAMA

Este Prospecto debe ser leído conjuntamente con el Prospecto Complementario correspondiente a cada serie que será emitida en el marco del presente Programa de Emisión, para acceder a la información necesaria que permita entender las implicancias relativas a las emisiones que serán efectuadas.

### BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.

<b>Programa:</b>	Programa de Emisión Global de Bonos Subordinados de Banco Regional S.A.E.C.A. Inscripto s/Certificado de Registro de la Comisión Nacional de Valores N° 20_13112019 de fecha 13 de noviembre de 2019
<b>Denominación:</b>	USD4
<b>Monto del Programa y Moneda:</b>	USD 25.000.000,00 (Dólares Estadounidenses veinte y cinco millones con 00/100).
<b>Forma de emisión de los BONOS:</b>	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. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de la Bolsa y quedará depositado en la Bolsa 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 Bolsa.
<b>Series:</b>	Los bonos 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 Regional S.A.E.C.A. establecerá los términos específicos de cada Serie en el respectivo complemento de Prospecto.
<b>Cortes mínimos:</b>	El valor nominal o corte de cada título será el equivalente a Mil Dólares Estadounidenses con 00/100 (US\$. 1.000) o sus múltiplos.
<b>Plazo de vencimiento:</b>	Se emitirán con un plazo de vencimiento de entre 1.825 y 3.650 días (5 a 10 años), y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada Serie.
<b>Garantía:</b>	Común.
<b>Tasa de Interés:</b>	A ser fijado por el Directorio por cada serie a ser emitida
<b>Lugar y forma de pago de Vencimientos de capital e intereses:</b>	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 de sus Comitentes, de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.

  
 Raúl Vera Bogado  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.


  
 Francisco Yanagida  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

<b>Forma de pago de capital:</b>	A ser fijado para cada serie emitida.
<b>Forma de pago de intereses:</b>	A ser definida en cada Serie a ser emitida dentro del marco del presente Programa
<b>Destino de los Fondos:</b>	Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para capital operativo, como así también para financiar préstamos a mediano y largo plazo, generando una expansión de los servicios financieros del banco y el fortalecimiento del índice de adecuación patrimonial.
<b>Procedimiento en caso de incumplimiento:</b>	Se estará a lo establecido en el Reglamento del Sistema Electrónico de Negociación.
<b>Representante de Obligacionistas:</b>	Sin representante de Obligacionistas.
<b>Rescate Anticipado:</b>	No se prevé rescate anticipado.
<b>Sistemas de liquidación y compensación:</b>	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 Regional S.A.E.C.A. y de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Compensación y Liquidación suscripto con la BVPASA.

*“La emisión del presente programa de emisión global y sus series no está alcanzada por la Ley N° 2334/03 y en consecuencia no se encuentra asegurada por el Fondo de Garantía de Depósitos. La inversión en los bonos emitidos se realiza con la única garantía del patrimonio de la entidad emisora y no obliga al Estado, al Banco Central del Paraguay, a la Superintendencia de Bancos, ni al Fondo de Garantía de Depósitos. En caso de liquidación de la entidad emisora, sus acreencias serán honradas en el orden de prelación previsto en el Código Civil, en el proceso de liquidación correspondiente”*

*“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., en las Casas de Bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y en Banco Regional S.A.E.C.A”*

*“Los Bonos Subordinados serán convertidos en acciones por el solo ministerio de la ley, en caso en que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas de capital”*



**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.



**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional 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: Casas de Bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. y **Banco Regional S.A.E.C.A.**

**Dirección:** Carlos Antonio López 1348 c/ 14 de mayo - Encarnación - Paraguay

**Teléfono:** (0800) 11 1800, (071) 219 0000, (021) 419 000


www.regional.com.py - info@regional.com.py

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional 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 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.
- 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.

  
Raúl Vera Bogado  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
Francisco Yanagida  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

## PARTE I. INFORMACIÓN SOBRE EL PROGRAMA DE EMISIÓN

### 1. ANTECEDENTES

- 1.1. El presente Programa de Emisión ha sido aprobado por Banco Regional S.A.E.C.A. por Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 48 de fecha 16 de marzo de 2018, y autorizado según Acta de Directorio N° 006 de fecha 21/06/2019
- 1.2. Inscripción del Programa de Emisión según Certificado de Registro de la Comisión Nacional de Valores N° 20\_13112019 fecha 13 de noviembre de 2019

### 2. CARACTERÍSTICAS GENERALES DEL PROGRAMA

- 2.1. **Denominación del Programa de Emisión:** USD4
- 2.2. **Moneda:** Dólares Estadounidenses
- 2.3. **Monto total del programa de emisión:** USD.25.000.000,00 (Dólares Estadounidenses veinte y cinco millones con 00/100).
- 2.4. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos Subordinados
- 2.5. **Corte mínimo:** El valor nominal o corte de cada título será el equivalente a Mil Dólares Estadounidenses con 00/100 (US\$. 1.000,00) o sus múltiplos.
- 2.6. **Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA.
- 2.7. **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.
- 2.8. **Custodia:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
- 2.9. **Destino de los Fondos:** Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para capital operativo, como así también para financiar préstamos a mediano y largo plazo, generando una expansión de los servicios financieros del banco y el fortalecimiento del índice de adecuación patrimonial.
- 2.10. **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 de los intermediarios de Valores

  
Raúl Vera Bogado  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
Francisco Yanagida  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.



habilitadas para pagos de sus Comitentes, de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.

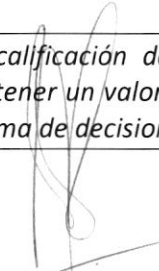
- 2.11. **Representante de Obligacionistas:** sin Representante de Obligacionistas.
- 2.12. **Rescate anticipado y Procedimiento:** No se prevé.
- 2.13. **Tasas de interés, plazos, pago del capital, pago de intereses:** Las tasas de interés serán definidas por el Directorio del Banco en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa. El plazo de vencimiento no será inferior a 1.825 días (5 años). El pago del capital y de intereses serán fijados para cada serie emitida.
- 2.14. **Garantía:** Garantía Común.
- 2.15. **Calificación:**

Calificadora	Solvencia	Tendencia	Fecha ult. Informe
<b>Feller Rate (local)</b>	AA+py	Estable	oct-19
<b>Moody's (global)</b>	Moneda Extranjera:	Estable	abr-19
	<b>Ba2/Not Prime</b>		
	Moneda Local:		
	<b>Ba1/Not prime</b>		
<b>Standard &amp; Poors (global)</b>	<b>BB</b>	Estable	ene-19

**Obs.:** Para obtener mayor información, puede acceder a los siguientes sitios web:

- [www.feller-rate.com.py](http://www.feller-rate.com.py)
- [www.moody.com](http://www.moody.com)
- [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)

*“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”.*


  
**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

## PARTE II. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

### 1- INFORMACIÓN GENERAL

- 1.1. **Nombre de la Empresa:** Banco Regional S.A.E.C.A.
- 1.2. **Naturaleza Jurídica:** Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto.
- 1.3. **RUC:** 80020981-8
- 1.4. **Dirección, Número de Teléfono, Correo Electrónico, Página Web:**  
Carlos Antonio López 1348 c/14 de mayo Encarnación - Paraguay  
Tel.: (0800) 11 1800; (071) 219 0000; (021) 419 0000  
www.regional.com.py - info@regional.com.py
- 1.5. **Actividad Principal:**  
El Banco tiene por objeto la prestación de servicios financieros a los segmentos de clientes elegidos, pudiendo para ello realizar toda clase de operaciones y servicios comerciales bancarios en las formas y modalidades presentes y futuras autorizadas por la Ley y las reglamentaciones del Banco Central del Paraguay, entre las cuales se pueden citar la realización de inversiones, financiaciones y el otorgamiento de líneas de créditos, con recursos propios y/o de terceros locales o del exterior, buscando con ello contribuir a promover el desarrollo económico de las comunidades en las que opera.
- 1.6. **Año de Inicio de Operaciones, Duración de la sociedad, fecha de inscripción en el Registro Público:**  
El BANCO REGIONAL S.A.E.C.A. con Cédula Tributaria N° 80020981-8, constituido en Encarnación, Paraguay, por Escritura Pública N° 34 de fecha 04 de agosto de 1989, pasada ante la Escribana María Teresa Benítez Spaini. Modificada por Escritura Pública N° 100 del 24 de octubre de 1989, pasada ante la misma Escribana. Aprobados sus Estatutos Sociales y reconocida su Personería Jurídica por Decreto del Poder Ejecutivo N° 4321 del 8 de enero de 1990. Inscribiéndose en el Registro Público de Comercio bajo el N° 70 y 71 y a los folios 374 y siguientes, y 395 y sgtes en fecha 30 de enero de 1990 y en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 478 y 479, y a los folios 4308 y 4328 el 14 y el 11 de junio de 1990. La sociedad fue autorizada por el Banco Central del Paraguay, por Resolución N° 5, Acta N° 11, del 13 de febrero de 1991. Modificados los Estatutos Sociales por Escritura Pública N° 86 del 19 de noviembre de 1990, pasada ante la Escribana María Angélica Rojas de Paredes, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1084 y al folio 8836 y sgtes., en fecha 6 de diciembre de 1990, y en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 794 y al folio 7395 y sgtes el 11 de diciembre de 1990. Posteriormente modificados los Estatutos Sociales por Escritura Pública N° 67 del 13 de mayo de 1995, pasada ante la Escribana Norma Graciela Hadad de Peña, aprobada por el Directorio del Banco Central del Paraguay, por Resolución N° 2, Acta N° 138, de fecha 21 de agosto de 1995, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 773 y al folio 7109 y sgtes. el 18 de septiembre de 1995 y en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 570 y al folio 7766 y sgtes. el 14 de septiembre de 1995. Parcialmente modificados los Estatutos Sociales por Escritura Pública N° 206 del 18 de agosto de 1998, pasada ante la Escribana María Angélica Rojas de Paredes, aprobada por el Directorio del Banco Central del Paraguay por Resolución N° 3, Acta N° 214 de fecha 1° de diciembre de 1998, inscrita en el

  
Raúl Vera Bogado  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
Francisco Yanagida  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Registro Público de Comercio bajo el Nº 53 y al folio 350 y sgtes. el 15 de enero de 1999 y en la sección de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el Nº 20 y al folio 274 el 20 de enero de 1999. Parcialmente modificados los Estatutos Sociales por Escritura Pública Nº 20 del 18 de mayo de 2006, pasada ante la Escribana María Angélica Rojas de Paredes, aprobada por el directorio del Banco Central del Paraguay por Resolución Nº 130, de fecha 13 de octubre de 2006, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el Nº 92, folio 1016, Serie "C", el 23 de febrero de 2007 y en el Registro Público de Comercio, bajo el Nº 211, Serie "A", folio 2196, Sección Contratos, el 21 de marzo de 2007. Parcialmente modificados los Estatutos Sociales por Escritura Pública Nº 25 del 18 de octubre de 2007, pasada ante la Escribana Marcela Noemí Squef Gómez, aprobada por el directorio del Banco Central del Paraguay por Resolución Nº 2 Acta Nº 78, de fecha 21 de noviembre de 2007, inscrita en el Registro Público Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el Nº 432 Folio 4643, Serie "A" el 27 de noviembre de 2007 y en el Registro Público de Comercio, Registro de Contratos bajo el Nº 701, Serie "E" y al folio 7017 y sgtes., el 27 de noviembre de 2007. Según Escritura Pública Nro. 38 de fecha 16 de octubre de 2008, donde consta la protocolización de Acta de Asamblea General Extraordinaria y Asamblea Ordinaria de Accionistas donde consta la modificación del Estatuto Social y emisión de acciones, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el Nº 782, Serie A, folio 7470, en fecha 21 de noviembre de 2008 y en el Registro Público de Comercio Bajo el Nº 881, Serie "E", folio 5670, en fecha 21 de noviembre de 2008. Por escritura pública Nº. 241 de fecha 30 de octubre de 2009, pasada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni Giralt, fue realizado el acuerdo definitivo de fusión por absorción del Banco ABN AMRO PARAGUAY S.A. por parte del BANCO REGIONAL SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO, de cuyo testimonio se tomó razón en la Dirección General de los Registros Públicos: 1) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, inscripto bajo el Nº. 908, folio 15761, Serie "D", en fecha 1 de diciembre de 2009. 2) Registro Público de Comercio, según providencia de fecha 30 de noviembre de 2009, anotado bajo el Nº. 575, Serie "C", folio 8959, Sección Contratos, en fecha 1 de diciembre de 2009. Por Escritura Pública Nº61 del 13 de febrero del año 2.013, se procedió a la Transcripción de Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas y Modificación de Estatutos Sociales, autorizada por el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt, inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el Nº 305, folio 3442, Serie "A", y en el Registro Público de Comercio, Sección Contratos, bajo el Nº 109, Serie "F", folio 731 y sgtes., ambos el 01 de marzo de 2.013. Por Escritura Pública Nº 524 del 03 de diciembre del año 2.015, se procedió a la Transcripción de Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas y Modificación de Estatutos Sociales, autorizada por el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt, inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el Nº 01, folio 01, y en el Registro Público de Comercio, bajo el Nº 01, folio 01 y sgtes., ambos el 25 de enero de 2016. Por Escritura Pública Nº 291 del 23 de agosto de 2016, pasada ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo la Matrícula Jurídica Nº 3020, Serie Comercial, bajo el Nº 2, folio 45 y en el Registro Público de Comercio, bajo la matrícula Nº 3198, Serie Comercial, bajo el Nº 3, folio 53/64 y siguientes, ambos el 13 de setiembre de 2016.



**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.



**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

### 1.7. Breve Reseña Histórica:

El Banco Regional inició sus actividades el 3 de mayo de 1991 en la ciudad de Encarnación, siendo el primer Banco con su Casa Matriz en el interior del país.

Fue creado por un grupo de empresarios de la zona con una fuerte convicción de trabajo y voluntad, con el fin de contribuir al desarrollo del sector productivo e industrial, primeramente en la región de Itapúa, y sustentado en su Misión, Visión y Valores y fiel a su compromiso con desarrollo del Paraguay fue extendiéndose hacia Alto Paraná y otros puntos del país.

Actualmente cuenta con 35 sucursales de atención al cliente distribuidas estratégicamente para brindar una mejor atención.

En el 2008 se incorporó como accionista del 40% del paquete accionario, el Rabo Partnership B.V., integrante del Grupo Rabobank de Holanda; lo que consolidó a Banco Regional como una intermediaria nacional sólida de primer nivel, mediante la incorporación de conocimiento y tecnología de nivel internacional.

El compromiso con sus clientes, con el sector productivo, la agroindustria, el sector comercial nacional e internacional, impulsaron a que en el año 2009 se concrete la adquisición del Banco ABN AMRO Paraguay, hecho sin precedentes en la historia financiera del mercado paraguayo.


Así es como Banco Regional se ha consolidado como un banco sistémico, fusionando su compromiso con el crecimiento del país, con la solvencia del Rabobank de Holanda y la experiencia del ABN AMRO para ofrecer una mayor y más variada oferta de productos, servicios y canales de distribución, además de brindar una atención global, que posibilita más y mejores negocios para sus clientes.

“Sembrá tus éxitos” es el concepto que traslada Regional a su modelo de negocios, donde el compromiso de impulsar el crecimiento del cliente que se proyecte al país, se consolida en una relación de confianza y trabajo en conjunto.

### 1.8. Composición Accionaria:

Capital Social (de acuerdo al artículo 5º de los Estatutos Sociales): El capital social se fija en la suma de Gs. 1.500.000.000.000.- (Guaraníes un billón quinientos mil millones) distribuido en 15.000.000.- (Quince millones) acciones nominativas de Gs 100.000.- de valor nominal, numeradas en números arábigos del uno en adelante en forma correlativa dentro del capital social. Las acciones podrán ser ordinarias y preferidas. Las ordinarias se dividirán en dos Grupos: A y B. En el GRUPO A, las clases serán: Ordinaria Voto Múltiple Fundadora y Ordinaria Simple A. En el GRUPO B, las clases serán: Ordinaria Voto Múltiple B y Ordinaria Simple B. Dentro de cada Clase de acciones los tenedores tendrán los mismos derechos. Cada acción de las Ordinaria Voto Múltiple Fundadora da derecho a cinco (5) votos por acción y cada acción Ordinaria Voto Múltiple B da derecho a cinco (5) votos por acción. Cada acción de las Ordinarias Simples A y B da derecho a un (1) voto por acción. Cada emisión de nuevas acciones ordinarias deberá contemplar el mismo porcentaje de cada grupo accionario vigente al momento de la emisión, salvo que los accionistas en la Asamblea respectiva decidan por unanimidad de votos presentes una emisión menor de su respectivo GRUPO o la no emisión de acciones de dicho GRUPO.

En caso de aumento de capital social, se podrán realizar emisión de acciones ordinarias atendiendo lo dispuesto en este mismo artículo y acciones preferidas, con o sin voto, las cuales tendrán derecho preferente sobre las utilidades líquidas y realizadas de conformidad a lo que determine la asamblea que defina su emisión.

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Datos al 31/12/2018	
Capital Social	Gs. 1.500.000.000.000
Capital Emitido	Gs. 1.087.787.800.000
Capital Suscrito	Gs. 1.087.787.800.000
Capital Integrado	Gs. 1.087.787.800.000
Valor nominal de las acciones	Gs. 100.000

1.8.1. **Accionistas que detentan 10% o más en cuanto a la participación en votos al 31/12/2018:**

Accionista	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad/país de constitución
1- Accionistas Minoritarios	51,59%	Paraguay
2- Grupo Raatz	10,03%	Paraguay
3- Rabo Development B.V.	38,38%	Holanda

(\*) La composición accionaria publicada conforme a lo estipulado por el circular SB.SG. N° 00018/2017, puede encontrarse a través del siguiente link:

<https://www.regional.com.py/sobre-nosotros/inversores.html>

1.9. **Bancos con los cuales opera:**

El Banco Regional opera y cuenta con Líneas aprobadas con todos los Bancos del Sistema Financiero Local. Así mismo tiene relaciones con diferentes bancos y entidades internacionales entre los cuales se citan:

- CITIBANK
- COMMERZBANK AG
- RABOBANK
- J.P. MORGAN CHASE
- WELLS FARGO
- BANK OF CHINA
- MULTIBANK
- SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION
- ZURCHER KANTONAL BANK
- BCI - Chile

Adicionalmente el Banco Regional cuenta con líneas de crédito de organismos nacionales y multilaterales orientadas principalmente a la financiación de proyectos a mediano y largo plazo.

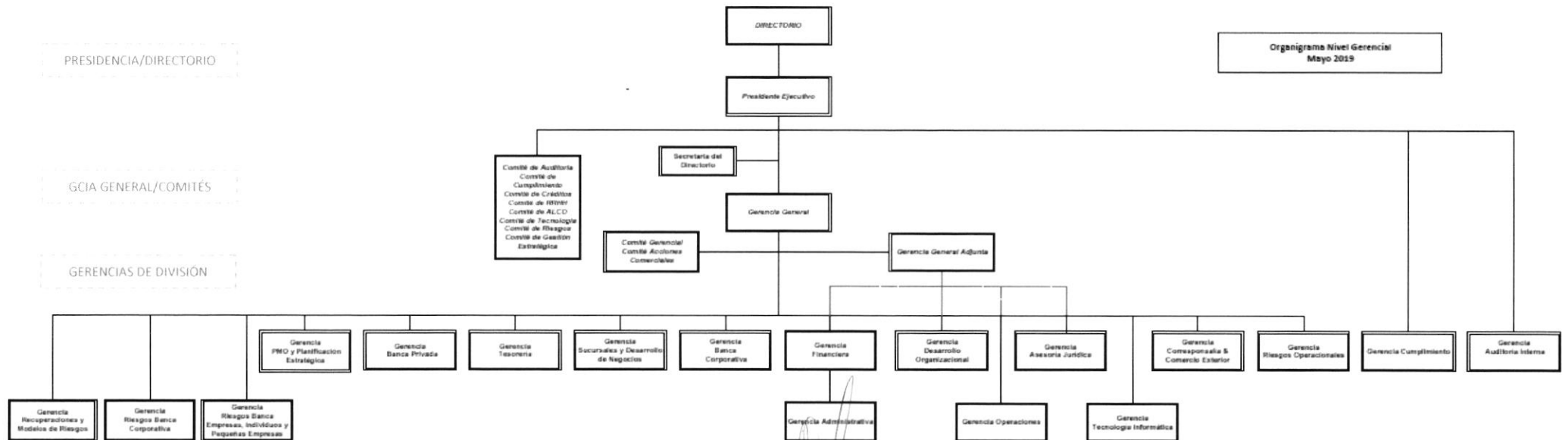
- OPIC
- IFC
- PROPARCO
- RESPONSABILITY
- BLADEX
- DEG
- OFID
- FMO
- BIO Invest
- BID
- CAF

  
**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

## 2. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

### 2.1. Organigrama



**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

## 2.2. Directores y Plana Ejecutiva

### 2.2.1. Directorio ejercicios 2018-2019

CARGO	
Presidente Ejecutivo	RAÚL VERA BOGADO
Vicepresidente	CORNELIS BEIJER
Director Titular	ALFREDO RAATZ BECKER
Director Titular	ERIK HEYL
Director Titular	WOLFGANG BRÖNSTRUP WEIHER
Director Suplente	IRENE MEMMEL DE MATIAUDA
Director Suplente	DANIEL VAN DET
Director Suplente	FRANCISCO YANAGIDA ISHIKAWA
Director Suplente	ADRIAN EZEQUIEL LORENZUTTI
Director Suplente	MIRIAN RAATZ DE SOLEY
Síndico Titular	ROLAND WOLFF WANDERER
Síndico Suplente	LOURDES MÜLLER TISCHLER

### 2.2.2. Equipo Gerencial

CARGO	
Gerente General	EUGENIO OZE DE MORVIL MARTINEZ
Gerente General Adjunto	MA. FERNANDA CARRON MONTERO
Gerente de Auditoría Interna	JUAN CARLOS MEZA CASTRO
Gerente de Asesoría Jurídica Interna	MARCOS DALLA FONTANA CORTESSI
Gerente de Cumplimiento	ANTONIO GIMENEZ GONZALEZ
Gerente de Riesgo Operacional	ERICA WERNER SCHMIDT
Gerente de Corresponsalía y Comercio Exterior	MA. FERNANDA CARRON MONTERO
Gerente de Tesorería	DANIEL CIBILS FARRES
Gerente de Banca Corporativa	WALTER DUARTE KALLUS
Gerente de Operaciones	DIANA LAFELD RIESZOTKA
Gerente Financiero	OSCAR GODOY SILVERO
Gerente de Banca Privada	ANAHI HEISECKE RIVAROLA
Gerente de Recuperaciones y Modelos de Riesgo	MATS OLOF HERNEGARD
Gerente de Riesgos Banca Corporativa	JORGE SIENKAWIEC SZOSTAK
Gte. de Riesgos Bca Empresas, Individuos y Peq. Empresas	RICARDO NOWOSAD GINES
Gerente Administrativo	FABIO SITZMANN HEIN
Gerente de Recursos Humanos	KATYA SPIRIDONOFF BENITEZ
Gerente de Sucursales y Desarrollo de Negocios	CYNTHIA SOTELO GALEANO

**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

**Francisco Yanagida**  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

### 2.3. Breve síntesis de la trayectoria profesional del Directorio

#### **RAÚL VERA BOGADO**

##### **Área de Responsabilidad: Presidente Ejecutivo (Grupo A)**

Antes de ser nombrado como Presidente Ejecutivo del Banco Regional en abril 2013, ocupó la Gerencia General del Banco desde el mes de enero 2010. Anteriormente, ocupó diferentes cargos, tales como Presidente del Directorio del Banco Central del Paraguay, Ministro de Industria y Comercio, Embajador ante Holanda, Bélgica, Luxemburgo y Jefe de Misión ante las Comunidades Europeas. Se graduó como Economista en la Universidad Nacional de Asunción y posee una Maestría en Ciencias de la Economía por la Universidad de Illinois, en Urbana-Champaign, EE.UU.

#### **CORNELIS BEIJER**

##### **Área de Responsabilidad: Vicepresidente (Grupo B)**

Se desempeña como Vicepresidente del Directorio del Banco Regional desde abril de 2011. Antes de formar parte de la institución, ocupó varias posiciones en el Rabobank, como ser: Gerente de Proyectos, Gerente Senior de Proyectos APFT en Chile, EE.UU. y Canadá, Director Ejecutivo/Vicepresidente de Mergers & Acquisitions Rabobank International, entre otros cargos. El Sr. Beijer posee una maestría en Ciencias Agrícolas de la Universidad de Wageningen en los Países Bajos.

#### **ALFREDO RAATZ BECKER**

##### **Área de Responsabilidad: Director Titular (Grupo A)**

Forma parte del Directorio desde el año 1998. Se desempeña como Director Titular desde abril del año 2014. Anteriormente ocupó los cargos de Director Suplente, Vicepresidente segundo, Director Titular y Síndico Titular. Además se desempeña como Director Gerente en la empresa Oleaginosa Raatz S.A. Es egresado de la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción Filial de Itapúa, con el título de Licenciado en Ciencias Contables y Administrativas. Cuenta con Diplomados en Gestión Empresarial y en Gerencia de Marketing y Ventas de la Universidad Americana.

#### **ERIK HEYL CHIAPPINI**

##### **Área de Responsabilidad: Director Titular (Grupo B)**

Ocupa el cargo de Director Titular desde abril del 2019. Anteriormente, ocupó el cargo de Director Suplente y Director Titular. Forma parte del Directorio desde el año 2010. Fue Gerente General del Banco ABN AMRO Paraguay S.A. desde abril de 2009 hasta la fusión con el Banco Regional S.A.E.C.A. Luego fue Gerente General del Banco Regional S.A.E.C.A. hasta diciembre de 2009. Es Licenciado en Ciencias Económicas (Magna Cum Laude) de la Universidad Rider, Lawrence, NJ. Master of International Business (MIBS), Magna Cum Laude, de la Universidad de Carolina del Sur, Business School, Columbia, Carolina del Sur. Es miembro del Directorio del Rabobank Chile desde marzo 2010.

#### **WOLFGANG BRÖNSTRUP WEIHER**

##### **Área de Responsabilidad: Director Titular (Grupo A)**

Forma parte del Directorio desde el año 2002. Se desempeña como Director Titular desde abril de 2014. Anteriormente ocupó los cargos de Director Suplente y Director Titular. Es egresado de la Universidad Técnica de Comercialización y Desarrollo con el título de Licenciado en Ciencias de la Comercialización. Adicionalmente, ocupa el cargo de Presidente en las empresas El Mirador S.A., Don Reinaldo S.A., y Farmer S.A., y el de Director Titular en la empresa E.B.S.A.

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.



**IRENE MEMMEL DE MATIAUDA**

**Área de Responsabilidad: Directora Suplente (Grupo A)**

Forma parte del Directorio desde el año 1998. Se desempeña como Directora Suplente desde abril del 2014. Anteriormente ocupó los cargos de Vicepresidente Primero y Directora Titular. Antes de incorporarse al Banco Regional, se desempeñó como Jefa de Contabilidad en el Estudio Contable José D. Aquino y fue colaboradora en Stadtsparkasse Manchen, en la sección de Administración de Créditos en Múnich, Alemania. Obtuvo el título de Licenciada en Ciencias Contables y Administración de Empresas en la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción Filial de Itapúa. Posee además un Diplomado en Marketing y Administración de Negocios en la UNAE. Actualmente, ocupa el cargo de Director Presidente en la empresa PRODUCAR S.A.

**DANIEL VAN DET**

**Área de Responsabilidad: Director Suplente (Grupo B)**

Forma parte del Directorio desde abril del año 2019. Desde agosto de 2018 ocupa el cargo de Director Financiero y de Riesgos en el Rabo Partnerships B.V. y anteriormente ocupó el puesto de Director Ejecutivo de Crédito en el Banco Cooperativo Sicredi de Porto Alegre, RS, Brasil. Obtuvo el título de Administración de Negocios en la Universidad Erasmus de la ciudad de Rotterdam y ha realizado cursos bancarios en la Nibe, internal, external

**FRANCISCO YANAGIDA ISHIKAWA**

**Área de Responsabilidad: Director Suplente (Grupo A)**

Forma parte del Directorio desde el año 2008. Se desempeña como Director Suplente desde abril de 2014. Anteriormente ocupó los cargos de Director Titular, Director Suplente, además de haberse desempeñado como Gerente General, Gerente de Administración y Logística, Sub Gerente Interino y Sub Gerente General del Banco Regional. Obtuvo la Licenciatura en Ciencias Contables y Administrativas en la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción Filial de Itapúa. Desempeña además, el cargo de Presidente en la empresa Regional S.A. de Seguros.

**ADRIÁN EZEQUIEL LORENZUTTI**

**Área de Responsabilidad: Director Suplente (Grupo B)**

Es miembro del Directorio desde abril de 2015, desempeñándose como Director Suplente. Antes de incorporarse al Directorio de la institución, ocupó varias posiciones en el Rabobank, como ser: Director de Gestión de Riesgos, Finanzas y Operaciones (Bs. As., Argentina), Director de Gestión de Riesgo (Brasil S/A), Director de Gestión de Riesgo Interino (Chile), Director Regional de Riesgo de Sudamérica, Director Global de Gestión de Riesgo para Banca Mayorista (Utretch, Países Bajos). Actualmente se desempeña como Director de Clientes Globales Corporativos (GCC) en el Rabobank Internacional Brasil S/A. Es egresado en Economía de la Universidad de Buenos Aires, Argentina.

**MIRIAN RAATZ DE SOLEY**

**Área de Responsabilidad: Directora Suplente (Grupo A)**

Formó parte del Directorio en el período 2000/2001 y desde el 2010 hasta la fecha. Ocupa el cargo de Directora Suplente desde el año 2010. Fue Presidenta de la Cámara de Exportadores durante el período marzo/2008 a marzo/2010, donde ocupa actualmente el cargo de Directora. Además, ocupa el cargo de Presidente de la empresa Lauro Raatz S.A., y de Directora en las empresas Oleaginosa Raatz, Caaty S.A., Sara Ulbrich S.A. y Raatz Ulbrich S.A. Es egresada de la Universidad Nacional con el

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

título de Odontóloga. Posee además, un Diplomado en Dirección de Marketing de la Universidad Americana.

**ROLAND WOLFF WANDERER**

**Área de Responsabilidad: Síndico Titular (Grupo A)**

Se desempeña como Síndico Titular del Banco Regional desde abril del 2010. Anteriormente, ocupó los cargos de: Gerente de Sucursal del Banco Unión S.A.E.C.A., Asesor y Coordinador del Dpto. Comercial de Agris S.A. En Banco Regional ocupó los siguientes cargos: Gerente de Sucursal, Gerente Regional, Gerente Comercial y Adjunto al Directorio. Fue Director Titular de Bancard en representación de Banco Regional. Es Licenciado en Ciencias Contables y Administrativas.

**LOURDES MÜLLER TISCHLER**

**Área de Responsabilidad: Síndico Suplente (Grupo A)**

Ocupa el cargo de Síndico Suplente desde el 16/03/2018. Es Socio Gerente de DM S.R.L., administrando principalmente la Tienda de Conveniencias desde el 2006 y la puesta en marcha en el año 2017 del Restaurante Grill y Salón de Eventos Bella Vista. Desde el año 2008 desempeña el cargo de Directora Titular, ejerciendo la función de Gerente Financiero en DM S.A. Agroganadera. En Bella Vista Sur S.A. lleva adelante la administración de arrendamientos de Bienes Inmuebles y desde el 2014 el inicio de Bella Vista Hotel, participa en esta Sociedad como Directora Titular desde el 2009. Actualmente ocupa el cargo de Directora Presidente. En el 2010 obtuvo el título de Licenciada en Administración de Empresas en la Universidad Católica "Nuestra Señora de la Asunción" Campus Universitario de Itapúa. En el año 2013 termina de cursar el Máster en Administración Estratégica de Negocios.

**2.4. Breve síntesis de la trayectoria profesional de los Ejecutivos**

**SR. EUGENIO OZE DE MORVIL MARTÍNEZ**

**Área de Responsabilidad: Gerente General**

El Sr. Oze de Morvil ha sido nuestro Gerente General desde septiembre de 2014. Antes de unirse a Banco Regional, el Sr. Oze de Morvil se desempeñó como Gerente Comercial de Banco GNB Paraguay SA, Director y Gerente Comercial de Banco Atlas SA, Asesor Comercial de Financiera Atlas S.A.E.C.A., Gerente General de Oleaginosa Raatz SA, Gerente General de la Empresa Unión de Productores de Itapúa SA (UPIA), Gerente Administrativo y Financiero en Desarrollo Agrícola del Paraguay (DAPSA), Gerente Coordinador de Banca Institucional y Pymes en Interbanco SA, Gerente de Banca Corporativa, Subgerente de Banca Corporativa, Oficial de Cuentas y Analista de Riesgos en el Banco Alemán Paraguayo SA. El Sr. Oze de Morvil tiene una Maestría en Administración de Empresas de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, U.A.A. de Asunción, Diploma Internacional en Gestión de Empresas de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad de Chile y un título en Economía de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Nacional de Asunción.

**SR. JUAN CARLOS MEZA CASTRO**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Auditoría Interna**

El Sr. Meza ha sido nuestro Gerente de Auditoría Interna desde noviembre de 2009 y anteriormente nuestro Subgerente de Auditoría Interna. Magíster en Administración Estratégica de Negocios por la Universidad Nacional de Misiones, Argentina (UNAM) y la Universidad Católica, Nuestra Señora de la



**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.



**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Asunción Sede Itapúa (UCI). Licenciado en Contabilidad por la Universidad Nacional de Asunción. Cursó Didáctica Universitaria en la Universidad Nacional de Itapúa. Participó del XI Congreso Latinoamericano de Auditoría Interna en Montevideo, Uruguay; el Congreso de Seguridad Bancaria en Bayahibe, Republica Dominicana; el Congreso Latinoamericano de Seguridad Bancaria en Ciudad de Panamá, Panamá y Congresos de Auditoría Interna en San Paulo, Brasil y Buenos Aires, Argentina, entre otros.

**SR. MARCOS DALLA FONTANA CORTESI**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Asesoría Jurídica Interna**

El Sr. Dalla Fontana ha sido nuestro Asesor Jurídico desde noviembre de 2009. Antes de unirse al Banco Regional, fue Asistente de Asuntos Legales en el ABN AMRO BANK. Cuenta con un Posgrado en Economía y Finanzas aplicadas a los Negocios para Abogados de la Universidad Católica y un título de Derecho de la misma institución. Otros cursos como el XXVII Congreso Latinoamericano de Derecho Bancario en la FELABAN en los años 2005, 2006 y 2008. Seminarios y Talleres como: "Encuentro Internacional de Derecho Bancario y Financiero" (CEDEP), entre otros.

**SR. ANTONIO GIMENEZ GONZALEZ**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Cumplimiento**

El Sr. Giménez ha sido nuestro Gerente de Cumplimiento desde septiembre de 2016. Anteriormente, se desempeñó como Sub Gerente de Cumplimiento, Jefe de Cumplimiento y Analista de Cumplimiento. El Sr. Giménez se graduó de la Universidad Autónoma de Asunción con una Licenciatura en Administración de Empresas, se especializó en Prevención de Blanqueo de Dinero ACAMS en Estados Unidos y posee certificado de Socio de la Asociación Contra el Lavado de Dinero - AMLCA FIBA.

**SRA. ERICA WERNER SCHMIDT**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Riesgo Operacional y Calidad de Datos**

La Sra. Werner ha sido nuestra Gerente de Riesgo Operacional y Calidad de Datos desde abril de 2017. Se desempeñó como nuestra Gerente de Cumplimiento desde noviembre de 2009 hasta el año 2016. Antes de unirse a Banco Regional, la Sra. Werner actuó como Auxiliar de Centro de Clientes en el ABN AMRO Bank. La Sra. Werner tiene un Posgrado en Dirección de Finanzas (Universidad Americana), una Licenciatura en Finanzas de Mercados Emergentes (Universidad San Andres, Argentina), es Especialista en Anti-Lavado de Dinero (ACAMS) y posee el título de Licenciada en Comercio Internacional por la Universidad Católica de Asunción en Paraguay.

**SRA. MARIA FERNANDA CARRON MONTERO**

**Área de Responsabilidad: Gerente General Adjunta y Gerente de Corresponsalía y Comercio Exterior**

La Sra. Carron ha sido nuestra Gerente de Corresponsalía y Comercio Exterior desde julio de 2015. Anteriormente fue Sub Gerente de Corresponsalía, Jefe de Corresponsalía, Analista de Corresponsalía. Antes de unirse al Banco Regional, fue Analista de Comercio Exterior en ABN AMRO Bank. Posee el título de Licenciada en Administración de Empresas de la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción. Participó en cursos, congresos y seminarios como: "Global Transaction Banking Seminar" en la ciudad de Frankfurt, Alemania; Conferencia Latinoamericana de Comercio Exterior (FELABAN) en Miami, EE.UU, entre otros. Participó de varias Asambleas Anuales de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN). También participó en las Reuniones Anuales de la



Asamblea de Gobernadores del Banco Interamericano de Desarrollo organizadas en Brasil y Panamá. A partir de abril 2019 también se desempeña con el cargo de Gerente General Adjunta.

**SR. DANIEL CIBILS FARRES**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Tesorería**

El Sr. Cibils ha sido nuestro Gerente de Tesorería desde julio de 2015. Anteriormente fue Sub Gerente de Tesorería y Ejecutivo de Banca Corporativa – Industria, Comercio y Servicios. Antes de unirse a Banco Regional, se desempeñó como Team Leader – Treasury para ABN AMRO Bank. El Sr. Cibils es Magister en Administración de Empresas y Licenciado en Ciencias Contables por la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción. Cursó un Posgrado en Finanzas en el Instituto Desarrollo y un Diplomado en Administración Financiera.

**SR. WALTER DUARTE KALLUS**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Banca Corporativa**

El Sr. Duarte ha sido nuestro Gerente de Banca Corporativa desde julio de 2013 y ha ocupado varios puestos en Banco Regional, incluido el de Gerente Corporativo de Banca Agrícola, Gerente Regional, Gerente de Sucursal (CDE), Ejecutivo Corporativo, Oficial de Banca Personas, Auxiliar de Cobranza de Créditos y Cajero. El Sr. Duarte tiene un MBA en Gestión Empresarial en la Fundación Getulio Vargas de Brasil y una Licenciatura en Dirección y Administración de Empresas de la Universidad Privada del Este. Participó de varios talleres y seminarios relacionados al Análisis y Clasificación de Riesgos Crediticios, Estrategias de Posicionamiento Competitivo y Servicios Bancarios, Prevención de Lavado de Dinero, Coaching, entre otros.

**SRA. DIANA LAFELD RIESZOTKA**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Operaciones**

La Sra. Diana es nuestra Gerente de Operaciones desde septiembre de 2018, ha trabajado en el Banco Regional ocupando varios puestos, incluyendo el de Sub Gerencia de Organización y Métodos, Sub Gerencia de Operaciones – Sucursales, Supervisor de Proyectos Operacionales, Jefe Operativo de Sucursal, Analista Operativo de Sucursal, Front – Asistente Comercial.

La Sra. Diana tiene una Licenciatura en Administración de Empresas de la Universidad Católica, Sede Itapúa y una Maestría en Administración Estratégica de Negocios. Participó de congresos, talleres y seminarios nacionales e internacionales relacionados Desarrollo de la Gestión Humana y Responsabilidad Social, Gestión Integral del Riesgo Operacional, Automatización Bancaria, Medios de Pagos, entre otros.

**SR. OSCAR GODOY SILVERO**

**Área de Responsabilidad: Gerente Financiero**

El Sr. Godoy ha sido nuestro Gerente Financiero desde julio de 2013 y ha trabajado en el Banco Regional ocupando varios puestos, incluyendo el de Sub Gerente de Finanzas, Contador y el de Jefe de Tarjetas de Crédito. Posee una Maestría en Administración Estratégica de Negocios, un Posgrado en Impuestos y Procedimientos en el Instituto de Formación Tributaria y Empresarial (FOTRIEM) y una Licenciatura en Contabilidad de la Universidad Católica, Sede Itapúa. Participó de cursos de Legislación Tributaria, especialización en Impuesto a la Renta Empresarial. También de Talleres relacionados a Impuestos a la Renta de Servicio del Carácter Personal, Auditoría Tributaria, entre otros.

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**SRA. ANAHI HEISECKE RIVAROLA**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Banca Privada**

La Sra. Heisecke ha sido nuestra Gerente de Banca Privada desde febrero de 2015. Anteriormente, fue Gerente Regional del Departamento Central y Gerente de Sucursal y Ejecutivo Corporativo. Antes de unirse a Banco Regional, trabajó como Gerente de Sucursal para Multibanco S.A.E.C.A.

La Sra. Heisecke tiene una Licenciatura en Economía, un Posgrado en Financiamiento e Inversión Empresarial y una Maestría en Administración de Empresas de la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción. Participó de cursos nacionales e internacionales relacionados a Alta Dirección Bancaria, Gestión y Administración, Liderazgo Gerencial; Lavado de Dinero, Análisis de Crédito, Desarrollo de la Gestión Humana y Responsabilidad Social, Gestión Empresarial

**SR. MATS OLOF HERNEGARD**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Recuperaciones y Modelos de Riesgo**

El Sr. Hernegard ha sido nuestro Gerente de Reestructuración y Modelos de Riesgo desde enero de 2018. Anteriormente ha ocupado varios puestos en nuestro banco, incluyendo el de Gerente de Riesgos Personas Físicas y Pymes, Gerente de Asesoría Corporativa, Gerente de Riesgo y Gerente de Gestión Estratégica. El Sr. Hernegard tiene un PHD en Administración, una licenciatura en Administración de Empresas y Economía de la Universidad de Lund en Suecia. Ha participado de un Curso Ejecutivo en la Facultad de Harvard, Law School. También participó de talleres y cursos nacionales e internacionales relacionados a Balanced Score Card, Coaching Ontológico, International Lending, Financial Institutions for Private Enterprise, Management, Marketing, Transferencia de Tecnología, Créditos y Banca. Así también, varias estadías en la Casa Matriz de The First National Bank de Boston.

**SR. JORGE SIENKAWIEC SZOSTAK**

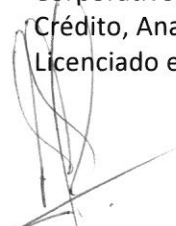
**Área de Responsabilidad: Gerente de Riesgos Banca Corporativa**

El Sr. Sienkawiec ha sido nuestro Gerente de Riesgo Banca Corporativa desde octubre de 2011 y también ha ocupado varios puestos en Banco Regional, incluyendo el de Gerente de Riesgos, Sub Gerente Comercial, Gerente de Sucursal (Encarnación e interino Zona Baja) y Jefe de Crédito. El Sr. Sienkawiec posee una Maestría en Administración Estratégica de Negocios por la Universidad Católica Sede Itapúa, Maestría en Gestión Ambiental de la Universidad Nacional de Itapúa y una Licenciatura en Contabilidad de la Universidad Católica, Sede Itapúa. Ha participado de varios talleres y cursos nacionales e internacionales relacionados a Nuevas Normas del B.C.P., Comunicación y Trabajo en Equipo, Liderazgo Gerencial, Servicios al Cliente Interno, Lavado de Dinero, Intelligence of Businesses, Análisis de Cartera, Gestión Medioambiental para el sector financiero, entre otros.

**SR. RICARDO NOWOSAD GINES**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Riesgos Banca Empresas, Individuos y Peq. Empresas**

El Sr. Nowosad ha sido nuestro Gerente de Riesgos Banca Empresas, Individuos y Peq. Empresas desde enero de 2018. Anteriormente, ocupó los puestos de Gerente de Riesgo de Crédito Corporativo, Subgerente de Riesgos de Crédito, Jefe de Análisis de Crédito, Supervisor de Análisis de Crédito, Analista de Crédito, y Subgerente de Sucursales y Agencias. El Sr. Nowosad posee el título de Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Nacional de Itapúa.

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**SR. FABIO SITZMANN HEIN**

**Área de Responsabilidad: Gerente Administrativo**

El Sr. Sitzmann ha sido nuestro Gerente Administrativo desde abril de 2010. Anteriormente ha ocupado varios puestos en Banco Regional, incluyendo el de Gerente de Riesgos, Gerente Regional, Gerente de Sucursal y Cajero. El Sr. Sitzmann cuenta con un MBA de la Pontificia Universidad Católica del Perú, una Maestría en Liderazgo de EADA, España; un Diplomado en Finanzas de la Universidad Nacional de Itapúa y una Licenciatura en Contabilidad y Administración de Empresas de la Universidad Católica, sede Itapúa.

Participó de varios talleres nacionales e internacionales relacionados a Cross Sell, InfoSecurity, Strategic Presentations, Seguridad Bancaria, Trabajo en Equipo, Liderazgo Gerencial, entre otros. También realizó una pasantía laboral en Rabobank

**SRA. KATYA SPIRIDONOFF BENITEZ**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Recursos Humanos**

La Sra. Spiridonoff ha sido nuestra Gerente de Recursos Humanos desde noviembre de 2016. Antes de unirse a Banco Regional, se desempeñó como Jefe del Call Center del Instituto de Previsión Socias (IPS) y Gerente de Recursos Humanos en el Ministerio de Obras Públicas y Comunicación. La Sra. Spiridonoff cuenta con un diplomado en Gestión Administrativa, Adquisiciones Públicas y Contratos, Programas y Gestión de Beneficios Sociales, así como un posgrado en Didáctica Universitaria. La Sra. Spiridonoff también es Abogada por la Universidad Nacional de Asunción.

**SRA. CYNTHIA SOTELO GALEANO**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Sucursales y Desarrollo de Negocios**

La Sra. Sotelo Galeano ha sido nuestra Gerente de Sucursales y Desarrollo de Negocios desde septiembre de 2016. Antes de unirse al Banco Regional, fue Gerente de Canales Complementarios de BBVA Paraguay S.A., Gerente de Sucursal, Región Metropolitana y Gerente de Sucursal en Banco Atlas S.A., y Gerente de Sucursal de Banco Integración S.A. Se graduó de la Universidad Nacional de Asunción como Licenciada en Ciencias Contables.

**2.5. Remuneración y Bonificaciones a Directores y Plana Ejecutiva**

En el 2018 el pago total recibido por los Directores y la Plana Ejecutiva fue de guaraníes 14.422.704.087.

**2.6. Número de Empleados, Sindicatos**

El Banco Regional cuenta al cierre de diciembre 2018 con 653 funcionarios.

El Sindicato de Empleados del Banco Regional, fundado el 05 de Junio de 1992, actualmente reconocido y en funcionamiento cuenta con 215 socios (dic-2018)

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

### 3. VINCULACIONES

#### 3.1. Vinculación por acciones

Banco Regional es accionistas de las siguientes empresas al 31 de diciembre de 2018:

Nombre de la sociedad	Moneda de la inversión	Valor nominal
Bancard S.A. - Paraguay	₡.	9.675.000.000
Regional Casa de Bolsa S.A.	₡.	4.999.000.000

#### 3.2. Vinculación de directores en otras empresas

Nombres	Empresas	Cargos
Raúl José Vera Bogado	<ul style="list-style-type: none"> <li>Banco Regional S.A.E.C.A.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Accionista y Presidente Ejecutivo</li> </ul>
Alfredo Ricardo Raatz Becker	<ul style="list-style-type: none"> <li>Banco Regional S.A.E.C.A.</li> <li>Oleaginosa Raatz S.A.</li> <li>A + E S.A.</li> <li>Producar S.A.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Accionista y Director Titular</li> <li>Accionista y Director Gte. General</li> <li>Accionista</li> <li>Accionista</li> </ul>
Wolfgang Brönstrup Weiher	<ul style="list-style-type: none"> <li>Banco Regional S.A.E.C.A.</li> <li>E.B.S.A.</li> <li>Don Reinaldo S.A.</li> <li>El Mirador S.A.</li> <li>Farmer S.A.</li> <li>A + E S.A.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Accionista y Director Titular</li> <li>Accionista y Director Titular</li> <li>Accionista y Presidente</li> <li>Accionista y Presidente</li> <li>Accionista y Presidente</li> <li>Accionista</li> </ul>
Irene Brunhilde Memmel de Matiauda	<ul style="list-style-type: none"> <li>Banco Regional S.A.E.C.A.</li> <li>Producar S.A.</li> <li>Chacal S.A.</li> <li>A + E S.A.</li> <li>Producur S.A.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Accionista y Directora Suplente</li> <li>Accionista y Directora Presidente</li> <li>Accionista y Directora</li> <li>Accionista</li> <li>Accionista</li> </ul>
Francisco Yanagida Ishikawa	<ul style="list-style-type: none"> <li>Banco Regional S.A.E.C.A.</li> <li>Regional S.A. de Seguros</li> <li>Banco Río S.A.E.C.A.</li> <li>Producur S.A.</li> <li>CADIEM Casa de Bolsa S.A.</li> <li>Clínica Tayi S.R.L.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Accionista y Director Suplente</li> <li>Accionista y Presidente</li> <li>Accionista</li> <li>Accionista</li> <li>Accionista</li> <li>Socio</li> </ul>
Mirian Beatriz Raatz de Soley	<ul style="list-style-type: none"> <li>Banco Regional S.A.E.C.A.</li> <li>Lauro Raatz S.A.</li> <li>Oleaginosa Raatz S.A.</li> <li>Caaty S.A.</li> <li>Sara Ulbrich S.A.</li> <li>Raatz Ulbrich S.A.</li> <li>Banco Río S.A.E.C.A.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Accionista y Directora Suplente</li> <li>Accionista y Presidente</li> <li>Accionista y Directora Suplente</li> <li>Accionista y Directora Titular</li> <li>Accionista y Directora Titular</li> <li>Accionista y Vicepresidente</li> <li>Accionista</li> </ul>
Roland Wolff Wanderer	<ul style="list-style-type: none"> <li>Banco Regional S.A.E.C.A.</li> <li>Producur S.A.</li> <li>Credipar S.A.</li> <li>Progresar Corporation S.A.</li> <li>Cooperativa Colonias Unidas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Accionista y Síndico Titular</li> <li>Accionista</li> <li>Accionista</li> <li>Accionista</li> <li>Socio</li> </ul>

  
**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.



<p>Lourdes Elizabeth Müller Tischler</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Banco Regional S.A.E.C.A.</li> <li>• DM S.R.L.</li> <li>• DM S.A. Agroganadera</li> <li>• Bella Vista Sur S.A.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Accionista y Síndico Suplente</li> <li>• Accionista y Socio Gerente</li> <li>• Accionista y Directora Vicepresidente</li> <li>• Accionista y Directora Presidente</li> </ul>
--	--	---

**3.3. Vinculación por deudas**

Información referida al 31/12/2018 en miles de Gs.

TIPOS DE DEUDORES	TOTAL CARTERA DE PRÉSTAMOS
<b>A) Vinculados o Relacionados</b>	<b>9.127.624.608</b>
Vinculados a la Entidad de Crédito (*)	245.436.516
Vinculados a otros grupos (*)	8.882.188.092
<b>B) Por tamaño (No Vinculados)</b>	<b>4.838.829.696</b>
Grandes Deudores	3.495.167.275
Pequeños y medianos deudores	492.322.014
Deudores Personales	
Créditos de Consumo	669.328.754
Créditos de Vivienda	161.865.282
Microcréditos	20.146.371
<b>C) Intereses Devengados (**)</b>	<b>208.409.288</b>
<b>TOTAL DE RIESGOS</b>	<b>14.174.863.591</b>

(\*)Se incluyen a los Grandes Deudores, Medianos y Pequeños Deudores Comerciales, Deudores Personales, Microcréditos, y Deudores por Venta de Bienes a Plazo.

(\*\*) Los intereses deberán ser provisionados conforme lo establece el Título IX de la Res. 37. Acta 72 del 29/11/11.

**3.4. Vinculación por contratos (proveedores y clientes):**

No posee.

  
**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

#### 4. INFORMACION ECONOMICA FINANCIERA PATRIMONIAL

##### 4.1. Información comparativa en columnas de los tres últimos ejercicios cerrados y de la última información trimestral cerrada


##### RESUMEN ANUAL COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016, 2017, 2018 y marzo/2019

(en millones de Guaraníes)

ACTIVO	30/06/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Disponible	2.864.674	3.543.036	2.391.121	2.769.519
Valores Públicos y Privados	502.514	730.091	728.975	951.701
Créditos vigentes Sector Financiero	384.157	380.129	510.820	586.851
Créditos vigentes Sector No Financiero	12.554.661	12.123.724	10.471.997	10.185.783
Créditos Diversos	198.734	199.973	98.986	72.589
Créditos Vencidos	123.532	104.413	102.181	133.326
Inversiones	306.292	227.533	215.274	259.256
Bienes de Uso	127.243	125.205	107.770	67.121
Cargos diferidos e intangibles	8.937	8.295	4.502	7.200
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>17.070.744</b>	<b>17.442.398</b>	<b>14.631.624</b>	<b>15.033.346</b>
PASIVO				
Obligaciones Sector Financiero	4.667.736	5.422.935	3.955.744	3.666.767
Obligaciones Sector No Financiero	10.614.771	10.266.570	8.969.881	9.839.389
Obligaciones Diversas	87.663	93.146	109.686	39.183
Provisiones	16.041	22.690	23.612	32.283
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>15.386.211</b>	<b>15.805.340</b>	<b>13.058.922</b>	<b>13.577.622</b>
Patrimonio	1.684.532	1.637.058	1.572.702	1.455.724
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>17.070.744</b>	<b>17.442.398</b>	<b>14.631.624</b>	<b>15.033.346</b>
ESTADO DE RESULTADOS				
Ganancias Financieras	613.730	1.144.355	1.183.900	1.292.600
Pérdidas Financieras	(299.877)	(553.140)	(551.162)	(597.229)
Resultado Financiero Antes de Provisiones	313.853	591.215	632.738	695.372
Provisiones	(48.678)	(173.592)	(193.354)	(197.145)
Resultado Financiero Después de Provisiones	265.175	417.624	439.385	498.227
Resultados por Servicios	55.960	119.180	112.313	113.535
Resultado Bruto	321.135	536.804	551.697	611.762
Otras Ganancias Operativas	81.914	43.561	30.958	38.724
Otras Pérdidas Operativas	(256.757)	(429.558)	(402.578)	(395.656)
Resultado Operativo Neto	146.293	150.807	180.078	254.830
Resultados Extraordinarios	(23.859)	(2.434)	27.978	3.743
Resultados de Ejercicios anteriores	(6.412)	6.304	3.844	527
Utilidad del Ejercicio Antes de Impuestos	116.021	154.677	211.899	259.100
Impuesto a la Renta	(10.419)	(16.584)	(18.199)	(23.080)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>105.602</b>	<b>138.092</b>	<b>193.701</b>	<b>236.020</b>

##### 4.2. Flujo proyectado con indicación de los supuestos y base de las proyecciones:

No aplicable.

  
**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

4.3. **Ratios y otras variables de los últimos tres ejercicios y de la última información trimestral cerrada:**

	jun. 19	dic. 18	dic. 17	dic. 16
<b>Activo Total</b>	17.070.744	17.442.398	14.631.624	15.033.346
<b>Pasivo Total</b>	15.386.211	15.805.340	13.058.922	13.577.622
<b>Patrimonio Total</b>	1.684.532	1.637.058	1.572.702	1.455.724
<b>Resultados Netos</b>	105.602	138.092	193.701	236.020
<b>Apalancamiento Respecto al Activo</b> (Pasivo Total/Activo Total)	90,13%	90,61%	89,25%	90,32%
<b>Apalancamiento Respecto al Patrimonio</b> (Pasivo Total/Patrimonio Neto)	913,38%	965,47%	830,35%	932,71%
<b>Morosidad (&gt; 60 días)</b>	1,63%	1,47%	2,17%	2,18%
<b>Cobertura Prev. s/Cartera Vda.</b>	121,23%	146,01%	120,73%	117,16%
<b>% Gtías. Computables / Prést.</b>	47,15%	47,01%	53,53%	48,79%
<b>Ratio de Solvencia TIER I</b>	13,70%	13,64%	14,63%	13,82%
<b>Ratio de Solvencia TIER II</b>	15,02%	15,99%	17,70%	17,32%
<b>ROE</b>	14,70%	10,32%	15,37%	21,24%
<b>ROA</b>	1,36%	0,89%	1,45%	1,72%
<b>Rendimiento Acc. Ordinarias</b>	13,85%	8,02%	14,81%	21,91%
<b>Rendimiento Acc. Preferidas</b>	12,00%	16,00%	16,00%	16,00%
<b>Dep. Vista/Total Dep.</b>	49,00%	52,42%	49,88%	47,41%
<b>Préstamos/Depósitos</b>	123,17%	118,50%	120,15%	107,69%
<b>Ratio de Eficiencia</b>	49,41%	55,81%	51,53%	46,31%
<b>Comis.Cobradas/Gastos al Personal</b>	81,20%	77,09%	62,71%	69,29%

4.4. **Deudas Financieras: bancarias, bursátiles y otras deudas financieras:** no aplica.

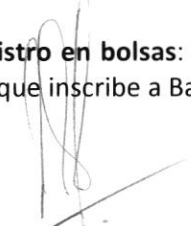
4.5. **Deudas Privilegiadas, Garantías Prendarias o Hipotecarias a favor de terceros:**

El banco tiene otorgadas garantías prendarias de pagarés correspondientes a determinados préstamos otorgados a clientes con fondos provenientes de préstamos locales de la AFD y de préstamos internacionales con garantía de OPIC.

5. **TRAYECTORIA EN EL MERCADO BURSÁTIL**

5.1. **Año de Ingreso:** 2008. Res. CNV Nro. 1156/08 que inscribe a Banco Regional como Sociedad Emisora de Capital Abierto.

5.2. **Registro en bolsas:** Resolución Nro. 819/08 de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA que inscribe a Banco Regional como Sociedad Emisora de Capita Abierto.

  
**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

5.3. **Categoría bajo la cual fue registrada:** Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (S.A.E.C.A.)

5.4. **Cuadro resumen de todas las emisiones:**

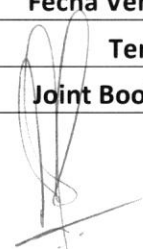
5.4.1.1. **Títulos de Renta Fija emitidos en el Paraguay:**

Resolución CNV	Resolución BVPASA	Programa*	Serie	Monedada	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Estado	Destino de la Emisión
CNV N°1314/10	BVPASA N° 942/10	REG G1	1	GS	25.000.000.000	25.000.000.000	25.000.000.000	Pagado	Capital operativo, financiero préstamos a mediano y largo plazo
CNV N°1314/10	BVPASA N° 942/10	REG G1	2	GS	25.000.000.000	25.000.000.000	25.000.000.000	Pagado	
CNV N°1314/10	BVPASA N° 966/11	REG G1	3	GS	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000	Pagado	
CNV N°1314/10	BVPASA N° 1068/12	REG G1	4	GS	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000	Pagado	
CNV N°1314/10	BVPASA N° 1068/12	REG G1	5	GS	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000	Pagado	
CNV N°1315/10	BVPASA N° 1160/13	REG USD1	1	USD	1.550.000	1.550.000	1.550.000	Pagado	
CNV N° 1315/10	BVPASA N° 1160/13	REG USD1	2	USD	428.000	428.000	428.000	Pagado	
CNV N° 26 E/16	BVPASA N° 1523/16	REG USD2	1	USD	10.000.000	10.000.000	-	A Vencer	
CNV N° 26 E/16	BVPASA N° 1526/16	REG USD2	2	USD	8.630.000	8.630.000	-	A Vencer	
-	BVPASA N° 1865/19	REG USD3	1	USD	11.000.000	11.000.000	-	A Vencer	<b>Bonos de Entidades Financieras</b>  Recursos para operac. regulares de banco
-	BVPASA N° 1865/19	REG USD3	2	USD	15.000.000	15.000.000	-	A Vencer	
-	BVPASA N° 1865/19	REG USD3	3	USD	7.000.000	7.000.000	-	A Vencer	
-	BVPASA N° 1865/19	REG USD3	4	USD	12.000.000	12.000.000	-	A Vencer	

\*Emisiones bajo la forma de emisión de "Programas de Emisión Globales"

5.4.1.2. **Títulos de Renta Fija emitidos en el exterior:**

Emisor	Banco Regional S.A.E.C.A.	Estado
<b>Ranking</b>	Senior Unsecured	Pagado
<b>Calificaciones</b>	<u>MOODY'S: Ba1 Estable (mar-15)</u> <u>Standard &amp; Poor's : BB- Estable (abr-15)</u>	
<b>Monto</b>	US\$ 300 millones	
<b>Cupón</b>	8, 125%	
<b>Precio de Emisión</b>	99.496	
<b>Fecha Emisión</b>	24/01/2014	
<b>Fecha Vencimiento</b>	24/01/2019	
<b>Tenor</b>	5 años	
<b>Joint Bookrunners</b>	Citibank / Deutsche Bank	

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

#### 5.4.2. Títulos de Renta Variable:

Año 2008: Emisión de Acciones Preferidas por Gs. 250.000.000.000, registrada según Res. CNV N° 1156/08 de fecha 04/12/08.

#### 5.5. Detalles de las emisiones vigentes, calendarios de pagos :

Resolución de Emisión	Fecha	Programa*	Serie	Tipo	Mone-da	Monto	Fecha de Colocación	Venci-miento	Situación
CNV N° 26 E/16	14/04/16	REG USD2	1	Bono Subordinado	USD	10.000.000	25/04/16	24/04/23	A Vencer
CNV N° 26 E/16	14/04/16	REG USD2	2	Bono Subordinado	USD	8.630.000	26/05/16	25/05/23	A Vencer
BVPASA N°1865/19	21/03/19	REG USD3	1	Bonos Financiero	USD	11.000.000	04/04/19	04/04/24	A Vencer
BVPASA N°1865/19	21/03/19	REG USD3	2	Bono Financiero	USD	15.000.000	10/05/19	10/05/24	A Vencer
BVPASA N°1865/19	21/03/19	REG USD3	3	Bono Financiero	USD	7.000.000	30/05/19	30/05/24	A Vencer
BVPASA N°1894/19	24/06/19	REG USD3	4	Bono Financiero	USD	12.000.000	27/06/19	27/06/24	A Vencer
<b>Totales</b>						<b>63.630.000</b>			

\*Emisiones bajo la forma de emisión de "Programas de Emisión Globales"

5.6. Antecedentes de suspensiones/prohibiciones: no cuenta con suspensiones ni prohibiciones.

#### 6. FACTORES DE RIESGO:

##### 6.1. Riesgos Macroeconómicos:

##### ✓ Riesgo de Liquidez:

El Banco Regional, como toda otra entidad financiera, está afectado por el Riesgo de Liquidez. Riesgo que consiste en la imposibilidad de cumplir con la totalidad de compromisos financieros por diferencias de ingresos y egresos monetarios. A efectos de identificar, medir, controlar y mitigar el Riesgo de Liquidez se cuenta con Políticas de Administración de Liquidez en donde se definen las herramientas a utilizar, los controles a realizar y un Plan de Contingencias para escenarios de iliquidez con los protocolos y acciones a seguir de acuerdo a la característica del evento. La identificación, medición y control del Riesgo de Liquidez se realiza a través del Flujo de Ingresos y Egresos de recursos financieros en el tiempo, donde se verifica la necesidad de liquidez por plazos y su relación con diferentes variables (Ratios de Liquidez) lo que permite tener una visión anticipada de las necesidades de acuerdo a los escenarios posibles y estresados. Se calculan Buffer (o reservas de Liquidez) constituidas por los Activos de Mayor Liquidez con el propósito de cubrir las necesidades generadas por las diferencias en los flujos de dinero (Gaps de Liquidez), salidas de Depósitos no normales y eventos de liquidez no anticipados.

Las Políticas de Administración de Liquidez, las Herramientas de Control y las Reservas en Activos Líquidos Netos permiten tener una visión clara de la situación Financiera de la entidad y actuar en

  
**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

consecuencia con anticipación y con el menor costo para el Banco en un accionar ágil entre la Tesorería, Finanzas, el Departamento de Riesgos y los miembros del ALCO.

✓ Riesgos de Tipo de cambio:

Las leyes que rigen el sistema bancario en el Paraguay permiten a las entidades financieras amplias libertades en cuanto a operaciones en moneda local como en monedas extranjeras. De esta libertad surge el Riesgo de Tipo de Cambio que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas (o beneficiarse de ganancias) por las posiciones activas y pasivas asumidas en moneda extranjera por la variación de las Cotizaciones (precios de mercado) de estas monedas. Las Políticas de Riesgo de Mercado establecen los mecanismos para identificar, medir, controlar, gestionar y mitigar el Riesgo de Tipo de cambio. Un análisis detallado de las diferentes posiciones del Balance en distintas monedas permite identificar cada riesgo que es medido a través de un modelo de gestión de Valor En Riesgo, basado en métodos estadísticos que permiten inferir variaciones en las cotizaciones con elevado grado de seguridad. Estas mediciones permiten establecer límites a las posiciones abiertas netas en monedas extranjeras para limitar la exposición de riesgo. El control automático de las operaciones en moneda extranjera también se centra en las funciones individuales de los funcionarios asegurando que sus acciones cotidianas no permitan asumir posiciones fuera de los límites establecidos.

Así también, en procura de una gestión basada en la prudencia y buenas prácticas, se realiza un control riguroso a los límites legales establecidos por el Banco Central del Paraguay a efectos de ubicar al Banco Regional como una entidad segura dentro del sistema financiero paraguayo.


✓ Riesgos de Tasa de interés:

En el marco de los Riesgos de Mercados, o posibilidad de sufrir pérdidas (o ganancias) financieras por alteraciones en los precios, el Riesgo de Tasa de Interés se constituye en uno de los principales de la actividad bancaria. A efectos de este riesgo pueda ser identificado, medido, controlado, gestionado y mitigado se han desarrollado Políticas específicas que rigen en el Banco Regional. Su identificación y medición es realizado a través de la gráfica de los descalces de tasas y plazos de las distintas operaciones de la entidad atendiendo al tipo de activo o pasivo (ya sea para inversiones o negociaciones) que permiten la visualización de las brechas (Gaps de Tasas) y su magnitud. El análisis de las sensibilidades (PV01), así como los valores estimados de Ganancias o Pérdidas (P&L) y los valores de mercados, permiten controlar las exposiciones a través de límites de descalces y su correspondiente gestión de coberturas de riesgos.

El control y gestión de los Riesgos de Tasas de Interés se realiza con un inescrupuloso foco en el mercado, que permite que todas las acciones sean en consecuencia y anticipándose a las reacciones del sistema. Esta actitud asumida por toda la entidad permite mitigar sus riesgos, reduciendo su exposición y maximizando la probabilidad de resultados operativos positivos a través de la asignación eficaz de precios basados en el análisis riesgo beneficio.

✓ Riesgos de Inflación:

El Banco Regional, en línea con las prácticas y procedimientos expuestos en los puntos anteriores, toma en consideración la evolución observada y esperada de factores subyacentes a la determinación de precios de sus productos activos y pasivos, tales como los índices de precios tanto a nivel local e internacional y su influencia sobre su estructura actual y proyectada de flujos de caja, a fin de tomar las medidas necesarias tendientes a salvaguardar el valor de los mismos, y por consiguiente promover y favorecer relaciones con sus clientes sobre una base justa y previsible.

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Francisco Yanagida**  
Director  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**6.2. Riesgos políticos - sociales:**

Se puede definir el riesgo político como el riesgo financiero asociado a factores que no son propios del mercado como políticas sociales (empleo, políticas fiscales, políticas monetarias, políticas de desarrollo, etc.) o eventos relacionados con inestabilidad política.

En el Banco Regional se monitorean constantemente los acontecimientos del ambiente político social del país a fin de evaluar y medir el impacto de los mismos sobre los planes de negocios establecidos.

**6.3. Riesgos legales:**

Todas las operaciones efectuadas por el Banco Regional ya sea por cuenta propia o como parte de su actividad de facilitación a sus clientes, se enmarcan plenamente en las disposiciones contenidas en las normativas vigentes en la República del Paraguay, y otras derivadas de jurisdicciones extranjeras, cuando corresponda.

**6.4. Riesgos ambientales:**

El Banco Regional cuenta con un Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) para minimizar y gestionar su exposición a los riesgos crediticios derivados de los riesgos ambientales de las actividades de los clientes. Para ello cuenta con políticas, procedimientos, matriz de riesgos para una estimación del riesgo de la actividad financiada, y en el año 2016, se ha incorporado como herramientas adicionales para la gestión de Riesgos Ambientales y Sociales, el monitoreo satelital y los criterios de las Guías Ambiental y Social para el Financiamiento de la Actividad Ganadera y Agrícola en el Paraguay.

**6.5. Riesgos de la industria:**

El Banco Regional, a través de procedimientos formalmente documentados, ejerce la función de monitoreo y análisis del desempeño de variables subyacentes a la industria financiera. En sesiones periódicas de un órgano colegiado debidamente representado y constituido, promueve el debate tendiente a extraer conclusiones a partir del procesamiento de la información recibida de las áreas correspondientes, que posibiliten identificar con antelación los factores de riesgo potenciales, estimar las implicancias de su materialización y adoptar medidas orientadas a asegurar la sostenibilidad de sus operaciones en condiciones normales.

**6.6. Riesgos propios de la empresa/proyecto:**

El potencial impacto en los resultados o en el patrimonio del banco, de estrategias, eventos o acciones adversas, es mitigado por la permanente evaluación y gerenciamiento de los diferentes riesgos que podría afectar a la institución.

**7. HECHOS RELEVANTES:**

A la fecha de publicación de este informe, Banco Regional S.A.E.C.A. presenta las siguientes vinculaciones por acciones:

Nombre de la sociedad	Moneda de la inversión	Valor nominal
Bancard S.A. - Paraguay	\$.	9.675.000.000
Regional Casa de Bolsa S.A.	\$.	4.999.000.000
Regional S.A. Seguros	\$.	30.399.782.883

**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente Ejecutivo  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

**Francisco Yanagida**  
 Director  
 Banco Regional S.A.E.C.A.