

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

Carlos A. López 1348 - Encarnación, Paraguay

0800 11 1800 - (071) 219 0000

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

**Regional**

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

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

### **Programa de Emisión Global USD2**

#### **Monto del Programa y Moneda**

**US\$ 18.630.000,00**

**Dólares Estadounidenses Dieciocho Millones Seiscientos Treinta Mil**



Registrado según Resolución de la CNV Nro 26 E/16 de  
fecha 14 de abril de 2016

Abril, 2016  
Asunción, Paraguay

**INDICE**

	<b>Página</b>
<b>Portada</b>	1
<b>Declaración del Representante Legal de Banco Regional S.A.E.C.A.</b>	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>	8 al 9
Antecedentes	8
Características Generales del Programa	8 al 9
<b>Parte II. Información sobre el Emisor</b>	10 al 52
Información General	10 al 25
Estructura Organizacional	26 al 40
Vinculaciones	41 al 42
Información Económica-Financiera-Patrimonial	43 al 46
Trayectoria en el Mercado Bursátil	47 al 49
Factores de Riesgo	49 al 52
Hechos Relevantes	52



**Irene Memmel**  
**Director**

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**BANCO REGIONAL SAECA**

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

Banco Regional SAECA, una sociedad constituida bajo las leyes de la República del Paraguay, aprobó un programa para la Emisión de Bonos Subordinados 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 SAECA.

**Programa de Emisión Global registrado según Resolución CNV N° 26 E/16 de fecha 14 de abril de 2016**

**Autorizado por Res. SB. Sg. N° 00027/2016 de fecha 26 de febrero de 2016**

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 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 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 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.



**Abril, 2016**

*Irene Memmel*

**Irene Memmel  
Director**

*Raúl Vera Bogado*

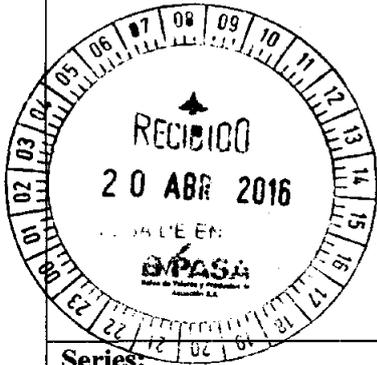
**Raúl Vera Bogado  
Presidente**

**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 SAECA**

<b>Programa:</b>	Programa de Emisión Global de Bonos Subordinados de Banco Regional SAECA. Registrado según Res. CNV N° 26 E/16 de fecha 14/04/2016 y Res. SB N° 00027/2016 de fecha 26/02/2016
<b>Denominación del Programa:</b>	USD2
<b>Monto del Programa y Moneda:</b>	USD.18.630.000 (Dólares Estadounidenses dieciocho millones seiscientos treinta mil).
<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 (SEN). Este título otorga acción ejecutiva y se emitirá a nombre de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. y quedará depositado en la BVPASA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables. Las liquidaciones, negociaciones, transferencias, pagos de capital, e intereses correspondientes al título global se realizarán de acuerdo con las normas y procedimientos operativos establecidos en el Reglamento Operativo y en el Reglamento Operativo del Sistema Electrónico de Negociación, en el Contrato de Custodia, Compensación y Liquidación que será suscripto con la BVPASA.
<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. <b>Banco Regional SAECA</b> establecerá los términos específicos de cada Serie en el respectivo complemento de Prospecto.
<b>Cortes mínimos:</b>	USD. 1.000 (Dólares Estadounidenses mil)
<b>Plazo de vencimiento:</b>	Se emitirán con un plazo de vencimiento de 1.460 y 2.555 días (4 a 7 años), y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada Serie.
<b>Garantía:</b>	Garantía Común.
<b>Tasa de Interés:</b>	A ser definida en cada Serie a ser emitida dentro del marco del presente Programa.
<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 habilitadas de los Intermediarios de Valores para pagos a sus Comitentes de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.
<b>Forma de pago de capital:</b>	Al vencimiento de cada obligación del principal. No podrán ser pagados antes de su vencimiento, ni procede su rescate por sorteo.
<b>Forma de pago de intereses:</b>	Semestral vencido (con cupones base 365 días/año).



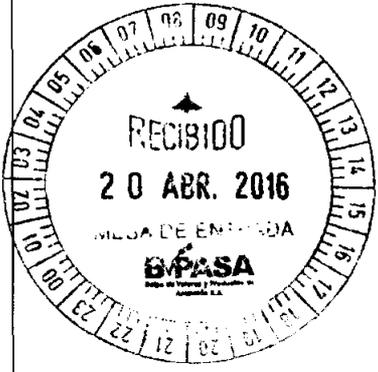
*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

<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>Convertibilidad:</b>	Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones, por el solo 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). En los casos especificados, los Bonos Subordinados serán convertidos en Acciones según lo determine la Asamblea General de Accionistas a ser convocada para el efecto.
<b>Valor de convertibilidad:</b>	Según lo determine la Asamblea General de Accionistas a ser convocada para el efecto.
<b>Procedimiento en caso de Incumplimiento:</b>	En caso de incumplimiento de la Entidad, el pago de Bonos Subordinados estará sujeto a lo establecido en la Ley N° 2334/03 y al Código Civil Paraguayo. Los Bonos subordinados no gozan de la Garantía de Depósitos, establecida en la Ley 2334/03. <b>La emisión del presente bono subordinado, 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 prevista en el Código Civil, en el proceso de liquidación correspondiente.</b>
<b>Representante de Obligacionistas:</b>	Sin Representante de Obligacionistas.
<b>Rescate Anticipado:</b>	No está previsto.
<b>Agente intermediario:</b>	Casas de Bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA.
<b>Agente organizador:</b>	Investor Casa de Bolsa S.A. y Puente Casa de Bolsa S.A
<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 de los intermediarios 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 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 SA., en Investor Casa de Bolsa S.A., en Puente Casa de Bolsa S.A. y en Banco Regional SAECA.*

*Irene Memmel*  
**Irene Memmel**  
**Director**

*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

## 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.

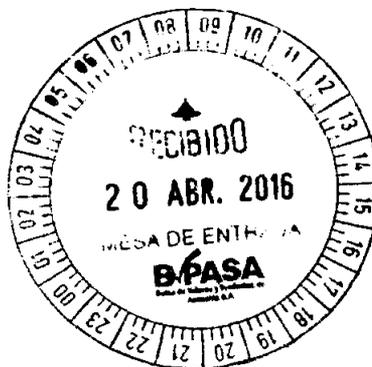
La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión, es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: *Puente Casa de Bolsa S.A.*, dirección Avda. Mariscal López y Cruz del Chaco. Edificio Citicenter – Asunción; Tel. (021) 601 855; [www.puentenet.com.py](http://www.puentenet.com.py); en *Investor Casa de Bolsa S.A.*, dirección Complejo Santos, Avda. General Santos esq. Concordia; Tel. (021) 212 060, [www.investor.com.py](http://www.investor.com.py); y **Banco Regional S.A.E.C.A.**

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

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

**[www.regional.com.py](http://www.regional.com.py)**

**[info@regional.com.py](mailto:info@regional.com.py)**



**Irene Memmel**  
**Director**

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

## 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.



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
**Director**

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

## Parte I. INFORMACIÓN SOBRE EL PROGRAMA DE EMISIÓN

### 1- Antecedentes

- 1.1. El presente Programa de Emisión ha sido aprobado por Banco Regional SAECA por Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 39 de fecha 26 de abril de 2013, y autorizado según Acta de Directorio N° 008 de fecha 28/08/2015 rectificada por Acta de Directorio N° 010/2015 de fecha 25/11/2015.
- 1.2. Registro del Programa de Emisión en la CNV por Res. Nro 26 E/16 de fecha 14/04/16 Autorizado por Res. SB. SG. N° 00027/2016 de fecha 26/02/2016

### 2- Características Generales del Programa

- 2.1. **Denominación del Programa de Emisión:** USD2.
- 2.2. **Moneda:** Dólares Estadounidenses.
- 2.3. **Monto total del programa de emisión:** USD 18.630.000 (Dólares Estadounidenses dieciocho millones seiscientos treinta mil).
- 2.4. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos Subordinados.
- 2.5. **Corte mínimo:** USD 1.000 (Dólares Estadounidenses mil).
- 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.



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente



- 2.10. **Agente Organizador:** Investor Casa de Bolsa S.A. y Puente Casa de Bolsa S.A.
- 2.11. **Agente Colocador:** Casas de Bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA.
- 2.12. **Lugar y forma de pago:** A través del Agente de Pago designado por la BVPASA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación habilitadas de los Intermediarios de Valores para la efectivización de los pagos a sus Comitentes correspondientes a los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.
- 2.13. **Representante de Obligacionistas:** sin Representante de Obligacionistas.
- 2.14. **Rescate anticipado y Procedimiento:** No está previsto.
- 2.15. **Tasas de interés, plazos, pago del capital, pago de intereses:** Las tasas de interés serán definidas en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa. El plazo de vencimiento será entre 1.460 y 2.555 días (4 a 7 años). El pago del capital se efectuara al vencimiento de cada obligación del principal y el pago de intereses será semestral vencido (con cupones base 365 días/año).
- 2.16. **Garantía:** Garantía Común.
- 2.17. **Calificación:**

Calificadora	Solvencia	Tendencia	Fecha ult. informe
<b>Feller Rate (local)</b>	AApy	Estable	abr-16
<b>Moody's (global)</b>	(Long-Term) Moneda Extranjera:	Estable	mar-15
	<b>Ba2/Not Prime</b>		
	(Long-Term) Moneda Local:		
<b>Ba1/Not prime</b>			
<b>Standard &amp; Poors (global)</b>	BB-	Estable	abr-15

Obs.: Para obtener mayor información, puede acceder a los siguientes sitios web: [www.feller-rate.com.py](http://www.feller-rate.com.py); [www.moodys.com](http://www.moodys.com); [www.standardandpoors.com/es\\_LA/web/guest/home](http://www.standardandpoors.com/es_LA/web/guest/home).



*Irene Memmel*  
**Irene Memmel**  
Director

*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

**PARTE II.**

**INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR**

**1- Información General**

1.1. **Nombre de la Empresa:**  
Banco Regional SAECA.

1.2. **Naturaleza Jurídica:**  
Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto.

1.3. **RUC:**  
80020981-8

1.4. **Dirección, Número de Teléfono, Fax, 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



*Irene Memmel*  
**Irene Memmel**  
Director

*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

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 Registro Público de Comercio bajo el N° 53 y al folio 350 y sgtes. el 15 de enero de 1999 y en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 20 y al folio 274 el 20 de enero de 1999. Parcialmente modificados los Estatutos Sociales por Escritura Pública N° 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 N° 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 N° 92, folio 1016, Serie "C", el 23 de febrero de 2007 y en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 211, Serie "A", folio 2196, Sección Contratos, el 21 de marzo de 2007. Parcialmente modificados los Estatutos Sociales por Escritura Pública N° 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 N° 2 Acta N° 78, de fecha 21 de noviembre de 2007, inscrita en el Registro Público Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 432 Folio 4643, Serie "A" el 27 de noviembre de 2007 y en el Registro Público de Comercio, Registro de Contratos bajo el N° 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 N° 782, Serie A, folio 7470, en fecha 21 de noviembre de 2008 y en el Registro Público de Comercio Bajo el N° 881, Serie "E", folio 5670, en fecha 21 de noviembre de 2008. Por escritura pública N°. 241 de fecha 30 de octubre de 2009, pasada ante el Escribano Público Luís 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 N°. 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 N°. 575, Serie "C", folio 8959, Sección Contratos, en fecha 1 de diciembre de 2009. Por Escritura Pública N°61 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 Luís Enrique Peroni Giralt, inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
**Director**

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 305, folio 3442, Serie "A", y en el Registro Público de Comercio, Sección Contratos, bajo el N° 109, Serie "F", folio 731 y sgtes., ambos el 01 de marzo de 2.013. Por último, por Escritura Pública N° 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 N° 01, folio 01, y en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 01, folio 01 y sgtes., ambos el 25 de enero de 2016.

**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 distribuidas estratégicamente para brindar una mejor atención a sus clientes.

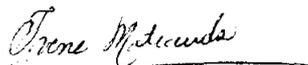
En Agosto del 2008 se incorporó como accionista del 40% del paquete accionario, el Rabo Financial Institutions Development B.V., integrante del Grupo Rabobank de Holanda; lo que consolidó a Banco Regional como una intermediaria nacional sólida de primer nivel, mediante la incorporación de conocimiento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

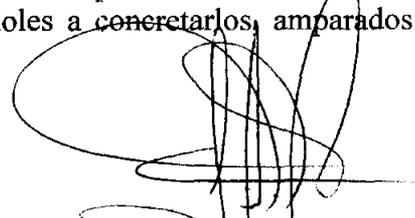
El compromiso con sus clientes, con el sector productivo, la agroindustria, el sector comercial nacional e internacional, impulsaron a que en Octubre de 2009 se concrete la adquisición del Banco ABN AMRO Paraguay, hecho sin precedentes en la historia financiera del mercado Paraguayo.

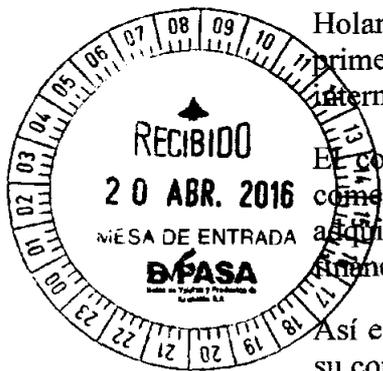
Así es como Banco Regional se ha consolidado como el "Un Banco Líder", fusionando su compromiso con el crecimiento del país, con la solvencia del Rabobank de Holanda y la experiencia del ABN AMRO para ofrecer una mayor y más variada oferta de productos, servicios y canales de distribución, además de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

En pos de dar cumplimiento a su objetivo de crecer, convertirse en un banco universal, "acompañando al País y a nuestra gente" a través de productos y servicios financieros adecuados a cada necesidad, una innovación importante es la renovación de imagen, que se plantea como parte de la evolución que va teniendo Banco Regional.

"Creemos en vos" es el nuevo eslogan que nos impulsa a establecer vínculos con los clientes y adherirnos a sus sueños, ayudándoles a concretarlos, amparados en nuestra visión, misión y valores.

  
**Irene Memmel**  
Director

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente



**1.7.1. Casa Central y Sucursales**



**Irene Memmel**  
**Director**

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**1.7.2. Ubicación de las Sucursales**

Departamento	Sucursal	Dirección
San Pedro	Santa Rosa del Aguaray	Ruta N°3 Gral. Elizardo Aquino esq. Prof. Pedro González
Guairá	Villarrica	Carlos A. López y Colón
Caaguazú	Coronel Oviedo Campo Nueve	Avda. Ayolas esq. Tuyuti Ruta VII Gaspar Rodríguez de Francia Km 214
Itapúa	<b>Encarnación-Casa Matriz</b> Bella vista Obligado Fram La Paz Pirapó Ag. S6 Encarnación María Auxiliadora Coronel Bogado	<b>Carlos A. López 1348 entre Arq. Tomás R. Pereira y 14 de Mayo</b> Ruta VI - km. 45 Avda. Gaspar Rodríguez de Francia esq. Nanawa Avda. Mariscal Francisco Solano López esq. Ucrania Calle 5 entre P y Q Calle Independencia c/ Avda. Japón Avda. Irrazabal c/ Jorge Memmel Avda. María Auxiliadora esq. Independencia Nacional Ruta 1, km. 317 entre Progreso y Boulevard Misiones
Alto Paraná	San Alberto Santa Rita San Cristobal Ciudad del Este - Área 1 Ciudad del Este - Centro Naranjal Hernandarias C.D.E. PAB 3 Itaipú	Avda. Francisco Solano López esq. Caacupé Avda. Carlos A. López y Colón - km. 208 – Ruta VI Calle Principal Km. 32 Avda. Mariscal López y Avda. San José Paí Pérez y Curupaty N° 810 Avda. Naranjal esq. 6 de Enero Mariscal López esq. Pedro J. Caballero Itaipu – Usina – Mcal. López esq. Pedro Juan Caballero
	Santa Rosa del Monday	Avda. Los Inmigrantes y Avda. Sta. Rosa de Lima
Central	Asunción Centro Capiatá Fernando de la Mora Villa Morra Mariano R. Alonso Bulnes San Lorenzo San Martín Mariscal López Asunción PAB 1 Itaipú Eusebio Ayala	Estrella esq. Chile Ruta 1 Mcal. Francisco Solano López Km. 17 Ruta Mariscal Estigarribia 1190 - km. 8,5 Avda. Mcal. López esq. Cruz del Defensor Ruta Transchaco km. 12,5 (Loma Pyta) Avda. España 830 Julia Miranda Cueto c/ Saturio Ríos Avda. San Martín 763 c/ Lilio Shopping Mcal. López – Quesada y Charles de Gaulle Itaipú Asunción – De las Residentas 1075 Avda. Eusebio Ayala esq. Mayor Bullo
	Amambay	Pedro Juan Caballero Mcal. López esq. Julia Miranda Cueto y Mcal. Estigarribia
Canindeyú	Katueté	Avda. Las Residentas esq. Padre Fidel Maíz N° 1619
	Curuguaty Nueva Esperanza	Avda. 14 de Mayo esq. Mayor Alfaro Supercarretera Itaipú Km 143



*Irene Memmel*  
**Irene Memmel**  
 Director

*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
 Presidente

### 1.7.3. Misión, Visión y Valores

#### Nuestra MISIÓN

Estar comprometidos con el éxito de Nuestros Clientes.

#### Nuestra VISIÓN

Innovar permanentemente para ser el banco de la gente exitosa y protagonista del desarrollo del país.

#### Nuestros VALORES

**Integridad:** En las relaciones interpersonales entre nosotros y con los clientes, basadas en honestidad, respeto y ética.

**Profesionalismo:** Conocimientos y habilidades para desarrollar nuestra misión.

**Actitud Positiva:** Hacia todas nuestras audiencias, trabajando en equipo con vocación de servicio.

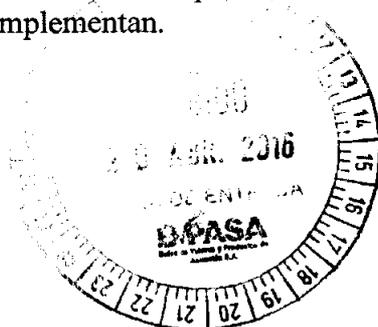
### 1.7.4. Accionistas

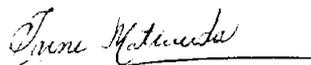
El 61,3% del paquete accionario corresponde a accionistas locales; empresarios de conocida trayectoria en el mercado, altamente competitivos, con sanas prácticas de negocios, y responsables de las inversiones productivas más importantes en el país.

Con la incorporación en el año 2008 del Rabo Financial Institutions Development, cuenta con un efectivo aliado estratégico internacional para continuar apoyando los grandes proyectos de sus clientes nacionales e internacionales. Los accionistas brindan un permanente apoyo y acompañamiento al crecimiento del banco en un mercado altamente competitivo.

La distribución porcentual de las Acciones Preferidas es 60% para los accionistas locales y 40% para el Rabo Development B.V.

El comportamiento de los accionistas locales se rige por el Código de Ética del Banco, de tal manera a mantener los estándares de buena conducta de todos los integrantes de la entidad. De igual forma, el Rabo Development también cuenta con una documentación similar, cuyas directrices se complementan.



  
**Irene Memmel**  
Director

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

### 1.7.5. Clientes

Banco Regional brinda servicios financieros a los siguientes segmentos de clientes y financia principalmente la actividad de las unidades productivas, industriales, cooperativas, comerciales y de servicios que operan en el país:

- ✓ **Banca Corporativa**
- ✓ **Banca Empresas**
- ✓ **Banca Privada**
- ✓ **Banca Personas**

En su filosofía, el cliente es lo más importante, por ello cuenta con oficiales de negocios que brindan atención a cada segmento de cliente en forma personalizada, y que están orientados a la satisfacción de las necesidades de los mismos en productos y servicios financieros, basados en una relación de mutua confianza. Apoya la modernización de las empresas y los nuevos proyectos industriales y empresariales, brindando financiación a mediano y largo plazo.

### 1.7.6. Recursos Humanos

El Banco Regional mantiene un fuerte compromiso con sus recursos humanos, conformado por un equipo altamente calificado de aproximadamente 680 funcionarios, parte fundamental de la organización.

### 1.7.7. Marketing:

#### Relacionamiento:

La estrategia de marketing está basada en el relacionamiento con sus clientes, buscando crear, fortalecer y mantener las relaciones del Banco con los mismos a lo largo del tiempo.

Hoy, el dinamismo y la fuerza de Regional –unidos al conocimiento y la solvencia, adquiridos a través de las asociaciones estratégicas– lo convierten en un Banco Universal, comprometido con todos los sectores y personas del país, capaz de ofrecer la gama de productos y servicios financieros más convenientes.

Regional tiene la innovación dentro de la propia visión, cuya puesta en práctica debe contribuir a mantenerlo en su posición de liderazgo en el sistema bancario, dado por el volumen de negocios en todos los sectores productivos y también en la banca de personas o consumo.

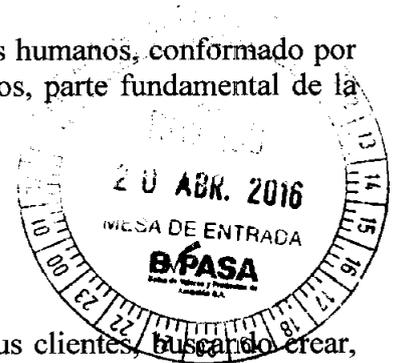
La marca se distingue por ciertos atributos que sirven de guía, como son: la sólida trayectoria, la orientación a la excelencia profesional, el establecimiento de vínculos cercanos con los clientes y el impulso para tener un crecimiento permanente.



**Irene Memmel**  
**Director**



**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**



### 1.7.8. Productos por Segmentos

#### Personas

##### FINANCIACIONES

###### PRÉSTAMOS

- Personales
- Automóvil
- Consumo
- Comerciales
- Profesionales
- Hipotecarios
- Créditos para la Educación Superior

###### SOBREGIROS

###### DESCUENTO DE CHEQUES

###### DESCUENTO DE DOCUMENTOS

##### TARJETAS

###### CRÉDITO NACIONAL E INTERNACIONAL

- Clásica
- Dorada
- Platinum
- Productiva (Tarjeta Agrícola)

###### Beneficios:

- o Sistemas de Premiación Grandes Puntos y Grandes Detalles
- o Descuentos especiales en comercios adheridos
- o Compras en cuotas
- o Adelantos de efectivo
- o Débitos automáticos de servicios públicos y privados
- o Servicio de asistencia al viajero

###### DÉBITO

Nacional

Internacional

##### CTA. EN MONEDA LOCAL Y EXTRANJERA

- Caja De Ahorro
- Cta. Corriente
- Cta. Combinada



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director

##### DEPOSITOS A PLAZO EN MONEDA LOCAL Y EXTRANJERA

Certificados De Ahorros (CDA)

##### PAQUETE DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

Combinación de Productos, servicios y beneficios para clientes

##### REGIONAL NÓMINA

Servicio de pago de salarios para funcionarios de empresas.

##### CANALES ALTERNATIVOS Y SERVICIOS

Regional Web para personas

Cajeros automáticos

Áreas de atención 24 horas en sucursales

Terminales de autoservicios (TAS)

Banca Telefónica

Contact Center para personas

Terminal web

Móvil Banking (Regional Móvil)

Operaciones de Cambio

Transferencias emitidas y recibidas

Pagos aduaneros

Pagos de servicios vía web

Pago de tasas judiciales

Chequeras a domicilio

Pago de servicios públicos y privados

Pago de impuestos

Servicio de transferencia automática multimoneda

##### BANCO REGIONAL CORREDOR DE SEGUROS

Cobertura para:

Vehículos

Hogar

Accidentes Personales

Incendio

Robo/Asalto

Responsabilidad Civil

Multirisgo

Vida

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

## Cientes Corporativos y PyMES

### FINANCIACIONES

- FINANCIACION GENERAL
- LÍNEA DE SOBREGIRO
- PRÉSTAMOS COMERCIALES
- PRÉSTAMOS PARA CAPITAL OPERATIVO
- INVERSIONES
- DESCUENTO DE CHEQUES
- FACTORING
- DESCUENTO DE DOCUMENTOS COMERCIALES
  - o Descuento de documentos sin recurso
  - o Descuento de documentos con recurso
  - o Cesión de derechos de cobro
- COMPRA DE CARTERA

### SECTOR AGRÍCOLA

- Costeo de producción agrícola
- Financiación de Stock de Granos
- Financiación de maquinarias agrícolas
- Mecanización de tierras
- Construcción de Silos o inversiones en infraestructura
- Compra de Tierras Productivas
- Importación de Insumos agrícolas
- Anticipo de exportación de granos
- Reforestación
- Financiación de stock de granos contra warrants

### SECTOR GANADERO

- Capital Operativo
- Engorde
- Cría, recría y Engorde
- Compra y retención de vientres
- Infraestructura
- Inversión de Pastura
- Compra de Tierras
- Compra de reproductores

### CUENTAS EN MONEDA LOCAL Y EXTRANJERA

- Caja de Ahorro
- Cuenta Corriente
- Cuenta Combinada

### DEPÓSITOS A PLAZO EN MONEDA LOCAL Y EXTRAJERA

- Certificados de Depósito de Ahorro (CDA)

### COMERCIO EXTERIOR

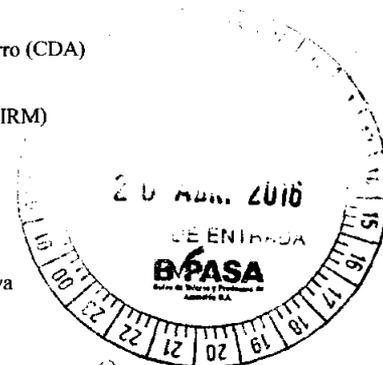
- IMPORTACION
  - Cobranza documentaria
  - Carta de Crédito
  - Letras avaladas
  - Cartas de Crédito Stand by
  - Emisión de cheques al exterior
  - Fianzas emitidas por orden de clientes locales y por orden de bancos en el exterior
  - Financiación de importaciones
- EXPORTACIÓN
  - Cobro de cheques del exterior
  - Cobranza documentaria
  - Cartas de Crédito
  - Confirmación de cartas de crédito
  - Valores al cobro
  - Prefinanciación de Exportaciones
  - Compra de documentos de exportación sin recurso

### TESORERÍA E INVERSIONES

- MESA DE CAMBIOS
  - Emisión de órdenes de pago
  - Recepción de órdenes de pago
  - Cambio de monedas extranjeras en divisa monedas
    - o Compra/ Venta Divisas en efectivo
    - o Compra/ Venta Divisas en cheque
    - o Compra/ Venta Divisas de Transferencias
    - o Arbitraje
  - Cotización de monedas al día
  - Seguros de cambio (Forward)

### MESA DE DINERO

- INVERSIONES
  - Certificados de depósitos de Ahorro (CDA)
  - Bonos del Tesoro
  - Letras de Regulación Monetaria (IRM)
  - Operaciones de Reporto (REPO)
  - Titulos
  - Compra de Créditos Tributarios
- MESA DE RENTA FIJA
  - Titulos locales de deuda paraguaya



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

**Cientes Corporativos y PyMES (continuación)**

**PRÉSTAMOS AFD**

Fimagro  
Pro Pymes  
Pro Campo  
Pro Crecer  
Pro Infra  
Pro Regadío

**TARJETAS**

Tarjetas de Crédito Empresarial  
Tarjetas de Crédito Agrícola

**MANEJO DE FONDOS PARA EMPRESAS**

Pago de Salarios  
Pago a Proveedores  
Retiro de Fondos  
Custodia y Administración de valores  
Custodia y Administración de cheques  
Cobranza Electrónica Flota  
Débito en cuenta para cobro de facturas (Débito Directo)  
Pago a comercios  
Cajas de Seguridad  
Móvil Card  
Gourmet Card

**CANALES ALTERNATIVOS Y SERVICIOS**

Regional Web para empresas  
Cajeros automáticos  
Áreas de atención 24 horas en sucursales  
Terminales de autoservicio TAS  
Banca Telefónica  
Contact Center para Empresas  
Terminal Web  
Pago de servicios aduaneros  
Pago Aporte Obrero Patronal  
Pago de tasas judiciales  
Pago de impuestos  
Envío de extractos vía mail  
Cartas de referencia  
Certificación de saldos  
Calificaciones de Riesgo

**BANCO REGIONAL CORREDOR DE SEGUROS**

Coberturas para:  
Flota de vehículos  
Incendio  
Robo/Asalto  
Vida Colectivo  
Responsabilidad Civil  
Caución  
Cristales  
Equipos Electrónicos  
Multirisgo  
Maquinarias Agrícolas  
Seguro Agrícola



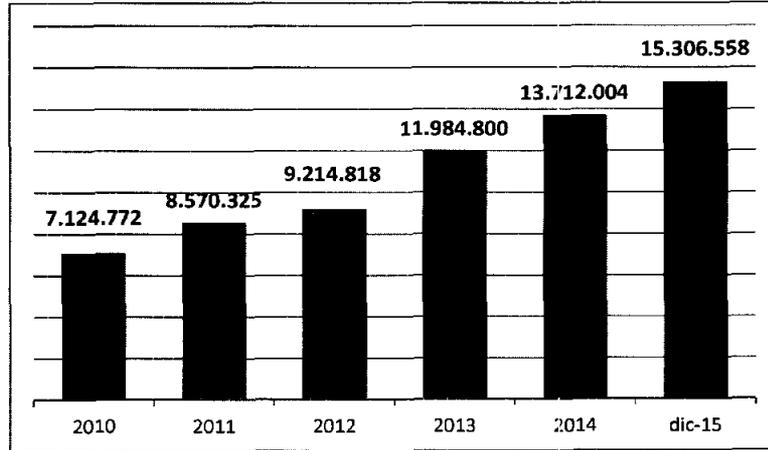
**Irene Memmel**  
Director

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

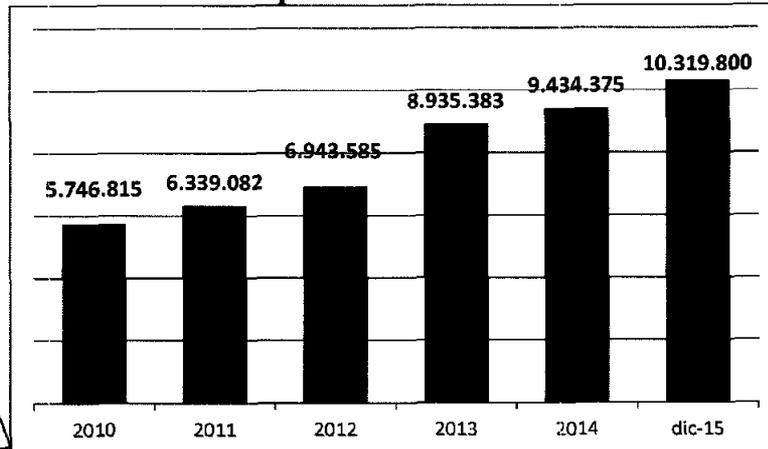
### 1.7.9. Datos Estadísticos

Fuente: Boletín Estadístico de BCP  
Diciembre 2015 - En millones de G.

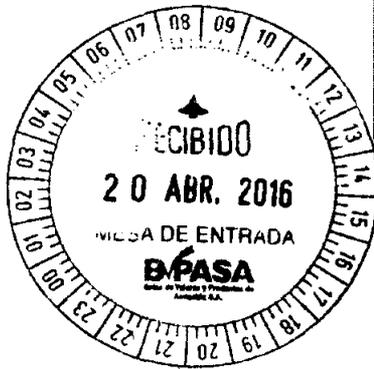
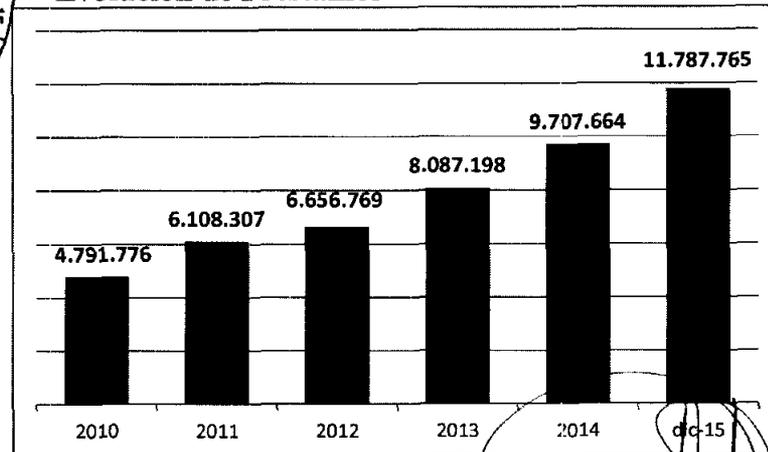
#### Evolución de Activos



#### Evolución de Depósitos



#### Evolución de Préstamos



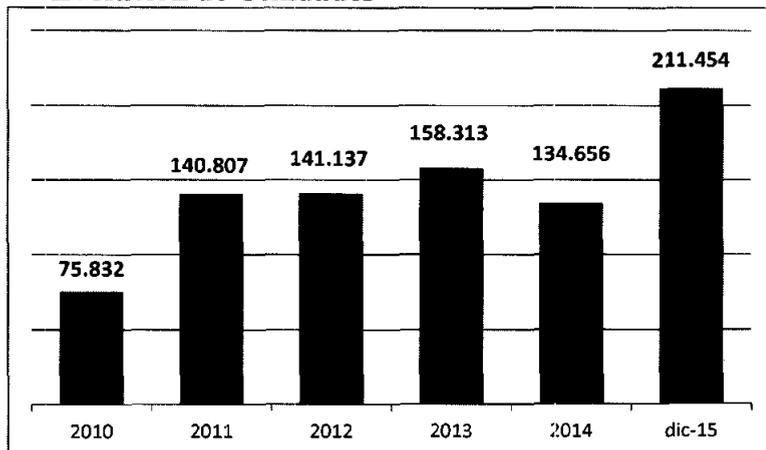
*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director

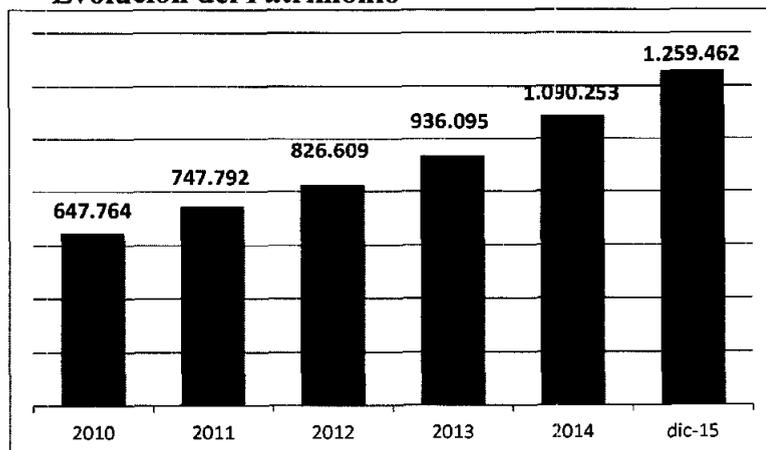
*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

**Evolución de Utilidades**

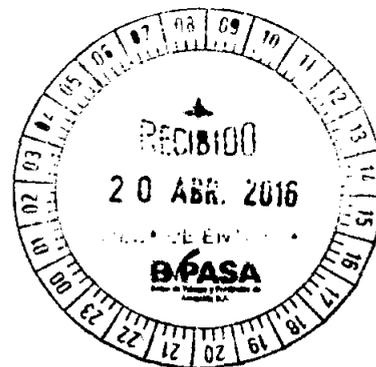


**Evolución del Patrimonio**



**Morosidad**

	%
Dic-2010	1,94%
Dic-2011	1,79%
Dic-2012	2,48%
Dic-2013	2,47%
Dic-2014	2,20%
Dic-2015	2,36%



*Irene Memmel*

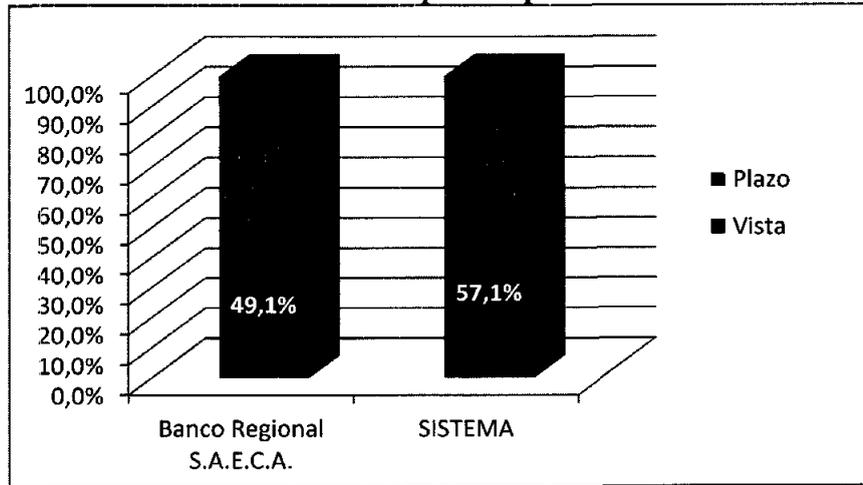
**Irene Memmel**  
**Director**

*Raúl Vera Bogado*

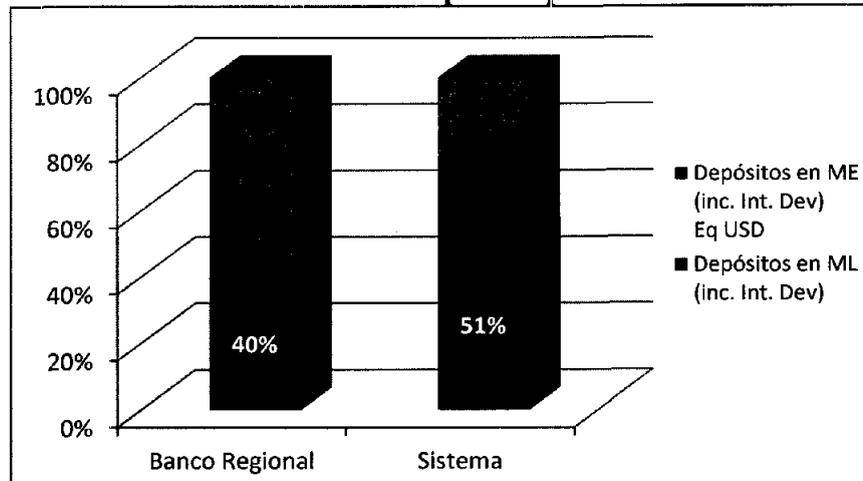
**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**Fuente:** Boletín Estadístico de BCP  
Diciembre 2015 - En millones de G.

**Distribución de los Depósitos por Plazo**



**Distribución de los Depósitos por Moneda**



**Distribución de la Cartera de Préstamos por Sector Económico**

	Banco Regional	% participación dentro del Sistema Financiero
Agricultura	39,71%	25,36%
Ganadería	7,15%	11,16%
Industria	10,76%	16,86%
Comercio al por mayor	13,50%	13,57%
Comercio al por menor	8,03%	15,00%
Servicios	9,60%	15,91%
Consumo	5,08%	5,94%
Exportación	5,71%	76,96%
Sector Financiero	0,48%	0,95%

*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

**1.8. Composición Accionaria:**

Capital Social (de acuerdo al artículo 5° de los Estatutos Sociales): El capital social se fija en la suma de Gs. 1.000.000.000.000.- (Guaraníes un billón) distribuido en 10.000.000.- (Diez 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, deberán contemplar el mismo porcentaje de cada grupo accionario: GRUPO A 60% y GRUPO B 40%.

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.

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>G. 1.000.000.000.000.-</b>
<b>CAPITAL EMITIDO (dic-15)</b>	<b>G. 771.540.700.000.-</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO (dic-15)</b>	<b>G. 771.540.700.000.-</b>
<b>CAPITAL INTEGRADO (dic-15)</b>	<b>G. 771.540.700.000.-</b>
<b>VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES:</b>	<b>G. 100.000.-</b>

Actualmente se encuentra en proceso de formalización, la modificación de Estatutos del Banco Regional S.A.E.C.A. aprobada por Asamblea General Extraordinaria de Accionistas realizada en fecha 28 de agosto de 2015, por la cual, entre otros artículos, se modifica el citado artículo 5° de los Estatutos Sociales. A continuación transcribimos el cambio más resaltante del referido artículo:

*“...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...”*

Se adjunta al presente prospecto la composición accionaria total del Banco, conforme al Anexo B de la Res. CNV N° 763/04.



*Irene Memmel*  
**Irene Memmel**  
**Director**

*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**Accionistas que detentan 10% o más de las acciones**

NOMBRE DEL ACCIONISTA	TIPO DE ACCION	CANT.	VALOR	IMPORTE	VOTOS	TOTAL	%
		ACCIONES	NOMINAL		P/ACCION	DE VOTOS	DE PARTICIP
RABO DEVELOPMENT B.V.	Ordinaria V. Simple B	1.948.531	100.000	194.853.100.000	1	1.948.531	36,4248
RABO DEVELOPMENT B.V.	Ordinaria V. Múltiple B	90.539	100.000	9.053.900.000	5	452.695	1,6925

**Información sobre el RABOBANK**

El Grupo Rabobank es una organización financiera internacional que opera en base a principios cooperativos y que tiene como misión ser un banco cooperativo centrado en sus clientes en Holanda, así como ser el banco líder, a nivel mundial, en alimentos y agroindustria. Para lograr esto, se centra en cuatro factores: orientación al cliente, funcionarios capacitados, solides y cooperativismo significativo.

Rabobank International ofrece servicios financieros en 40 países, cuenta con un plantel de más de 46.700 empleados y ofrece servicios financieros a más de 8,8 millones de clientes a junio 2015, de los cuales 7,4 millones son clientes en Holanda.

En Holanda ofrece una gama completa de servicios financieros a través de una red de 108 bancos locales independientes, con aproximadamente 35.000 empleados.

Rabobank goza de la calificación crediticia más alta entre los bancos de Holanda, y ocupa el tercer lugar entre los bancos más fuertes de Europa. Así también se encuentra en el quinto lugar de los bancos más seguros a nivel mundial, según una publicación de Global Finance realizada a finales del año 2014 en los Estados Unidos.

Agencia Calificadora	Calificación a largo plazo
Moody's	Aa2
S&P	A+
Fitch	AA-
DBRS	AA (high)

Fuente: <https://www.rabobank.com/en/about-rabobank/results-and-reports/ratings/index.html>



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
**Director**

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**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
- DEUTSCHE BANK
- SOCIETE GENERALE
- BANK OF CHINA
- LA CAIXA

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.

- CITIBANK / OPIC (OVERSEAS PRIVATE INVESTMENT CORPORATION)
- BANCO MUNDIAL CORPORACION FINANCIERA INTERNACIONAL (IFC)
- PROPARCO
- RESPONSABILITY
- IIC
- DEG
- OFID
- FMO/BIO Invest
- BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)
- BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA (CAF)
- BLADEX



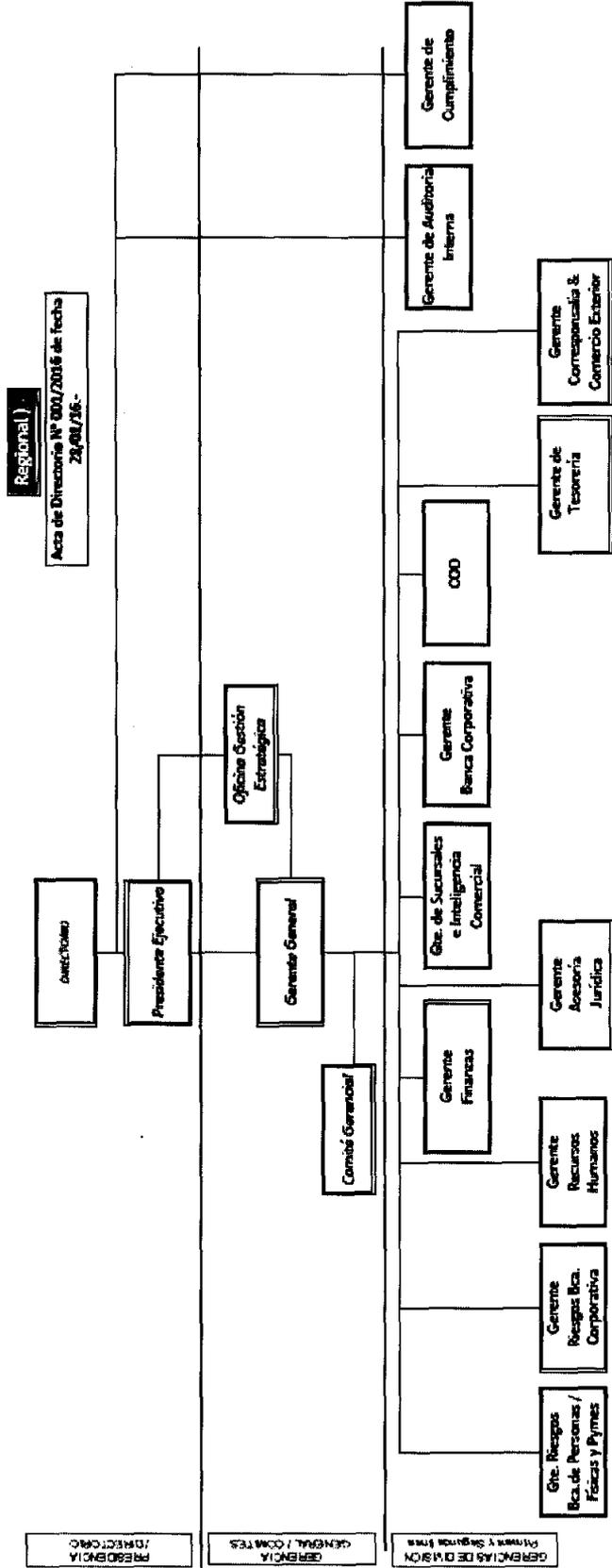
*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
**Director**

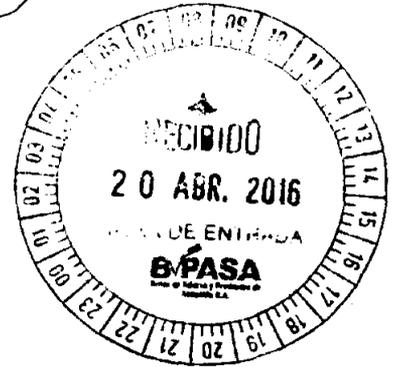
*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**2- Estructura Organizacional**  
**2.1. Organigrama**



*Irene Memmel*  
**Irene Memmel**  
**Director**

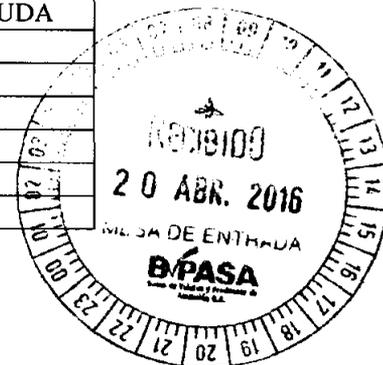


*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

Regional )  
 Acta de Dirección N° 002/2016 de fecha 20/04/16.-

**Directorio ejercicios 2014-2015**

• <b>PRESIDENTE EJECUTIVO:</b>	RAÚL VERA BOGADO
• <b>VICEPRESIDENTE:</b>	CORNELIS BEIJER
• <b>DIRECTOR TITULAR:</b>	ALFREDO RAATZ
• <b>DIRECTOR TITULAR:</b>	PETRUS VAN JAARVELD
• <b>DIRECTOR TITULAR:</b>	WOLFGANG BRÖNSTRUP
• <b>DIRECTORA SUPLENTE:</b>	IRENE MEMMEL DE MATIAUDA
• <b>DIRECTOR SUPLENTE:</b>	ERIK HEYL
• <b>DIRECTOR SUPLENTE:</b>	FRANCISCO YANAGIDA
• <b>DIRECTOR SUPLENTE:</b>	ADRIAN LORENZUTTI
• <b>DIRECTORA SUPLENTE:</b>	MIRIAN RAATZ DE SOLEY
• <b>SÍNDICO TITULAR:</b>	ROLAND WOLFF
• <b>SÍNDICO SUPLENTE:</b>	SANDRA YSHIZUKA



**Equipo Gerencial**

<b>CARGO</b>	<b>FUNCIONARIO</b>
GERENTE GENERAL	EUGENIO OZE DE MORVIL MARTINEZ
GERENTE CORPORATIVO DE OPERACIONES (COO)	MATHEUS DEN EXTER
GERENTE DE AUDITORIA INTERNA	JUAN CARLOS MEZA CASTRO
GERENTE DE ASESORIA JURIDICA INTERNA	MARCOS DALLA FONTANA CORTESSI
GERENTE DE CUMPLIMIENTO	ERICA BETTINA WERNER SCHMIDT
GERENTE ASESOR	RODRIGO BAUZA CANIGGIA
GTE. DE CORRESPONSALIA Y COMERCIO EXTERIOR	MARIA FERNANDA CARRON DE PEDERZANI
GERENTE DE TESORERIA	NELSON DANIEL CIBILS FARRES
GERENTE DE BANCA CORPORATIVA	WALTER JAVIER DUARTE KALLUS
GERENTE DE OPERACIONES	ISABEL MARIA GALIANO BAEZ
GERENTE FINANCIERO	OSCAR ELIESER GODOY SILVERO
GERENTE DE TECNOLOGIA INFORMATICA	MIRTHA GONZALEZ ESPINOZA
GERENTE DE BANCA PRIVADA	ANAHI DEL ROCIO HEISECKE RIVAROLA
GERENTE DE RIESGOS BANCA PERSONAS FISICAS Y PYMES	PER MATS OLOF HERNEGARD
GERENTE DE RIESGOS BANCA CORPORATIVA	JORGE LEONARDO SIENKAWIEC SZOSTAK
GERENTE ADMINISTRATIVO	FABIO SITZMANN HEIN
GERENTE DE RECURSOS HUMANOS	MARIA DEL CARMEN VALENZUELA
GERENTE DE SUCURSALES	JUSTIN VAN DER SLUIS

*Irene Memmel*

**Irene Memmel  
Director**

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado  
Presidente**

**RAÚL JOSE 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 los cargos de Presidente del Directorio del Banco Central del Paraguay, fue 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 JOHANNES 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 RICARDO RAATZ BECKER**

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

---

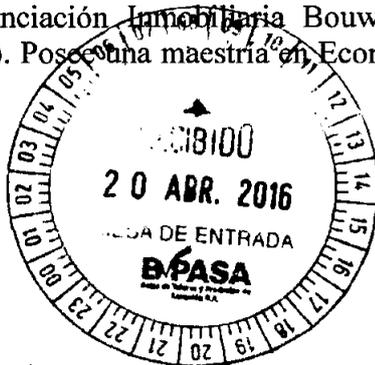
Forma parte del Directorio desde el año 1998. Se desempeña como Director Titular desde abril del año 2014. Anteriormente ocupó los cargos de Director Suplente, Vicepresidente segundo, Director Titular y Síndico Titular. Además se desempeña como Director Gerente en la empresa Oleaginosa Raatz S.A. Es 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 un Diplomado en Gestión Empresarial de la Universidad Americana y un Diplomado en Gerencia de Marketing y Ventas en la misma Institución.

**PETRUS BERNARD CORNELIS VAN JAARVELD**

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

---

Es miembro del Directorio desde abril del año 2015 ocupando el cargo de Director Titular. Antes de incorporarse al Directorio del Banco Regional, ocupó varias posiciones en distintas empresas. En el ING Bank/Barings de Argentina, Paraguay/Bolivia, Uruguay, New York, La Haya; ABN Amro/Financiación Inmobiliaria Bouwfonds. Actualmente es propietario en Terrealis B.V. (Holanda). Posee una maestría en Economía Empresarial de la Universidad de Erasmus de Rotterdam.



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
**Director**

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**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.

**IRENE BRUNHILDE MEMMEL DE MATIAUDA**

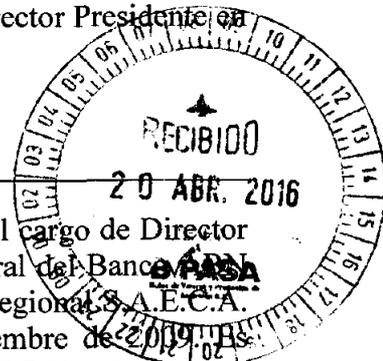
**Área de Responsabilidad: Directora Suplente (Grupo A)**

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 Stadtparkasse 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. Actualmente, ocupa el cargo de Director Presidente en la empresa PRODUCAR S.A.

**ERIK VIKTOR HARALD HEYL CHIAPPINI**

**Área de Responsabilidad: Director Suplente**

Actualmente ocupa el cargo de Director Suplente. Anteriormente, ocupó el cargo de Director Titular. Forma parte del Directorio desde el año 2010. Fue Gerente General del Banco 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 de Rabobank Chile desde marzo 2010.



**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. Obtuvo la Licenciatura en Ciencias Contables y Administrativas en la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción Filial de Itapúa. Adicionalmente, ocupa el cargo de Vicepresidente en la empresa Regional S.A. de Seguros.

**Irene Memmel**  
**Director**

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**ADRIÁN EZEQUIEL LORENZUTTI**

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

Es miembro del Directorio desde abril de 2015, desempeñándose como Director Suplente. Antes de formar parte 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 BEATRIZ 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. Se desempeña como Directora Suplente desde el año 2010. Fue Presidenta de la Cámara de Exportadores durante el período de 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 título de Odontóloga. Posee además, un Diplomado en Dirección de Marketing de la Universidad Americana.

**ROLAND WOLFF WANDERER**

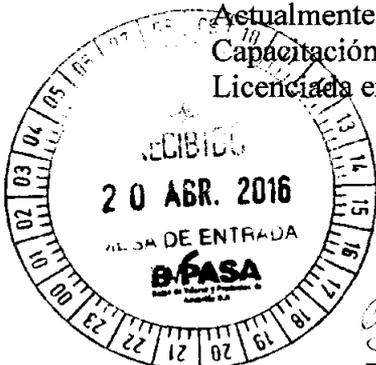
**Área de Responsabilidad: Síndico Titular (Grupo A)**

Se desempeña actualmente como Síndico Titular del Banco Regional desde abril del 2010. Anteriormente, ocupó los cargos de: Gerente de Sucursal del Banco Unión SAECA, 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

**SANDRA KIE YSHIZUKA DOMÍNGUEZ**

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

Se desempeña como Síndico Suplente del Banco Regional desde abril del 2010. Ha ocupado los siguientes puestos de trabajo: Banco Itapúa SAECA (Depto. Comercial); Asturias Viajes y Turismo SRL (Ventas Internacionales), Coordinadora Ejecutiva, Directora Ejecutiva, Directora Suplente en la empresa A+E S.A. (Aguavista Club de Campo Residencial). Actualmente tiene a su cargo la Administración y Coordinación en el Centro de Formación y Capacitación Integral House of English S.R.L. Es Ingeniera en Marketing y Publicidad, Licenciada en Marketing y Publicidad de la Universidad Americana (Asunción).



*Irene Memmel*  
**Irene Memmel**  
**Director**

*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

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

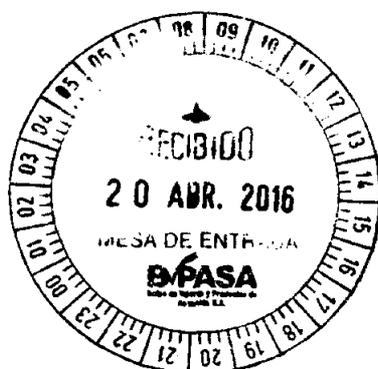
**SR. EUGENIO ANDRÉS OZE DE MORVIL MARTÍNEZ**

**Área de Responsabilidad: Gerente General**

Master en Gestión de Empresas (MGE) - Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, U.A.A., Diploma Internacional en Gestión de Empresas - Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad de Chile y Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, U.A.A., Economista – Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables (F.C.E.A.C.), Universidad Nacional de Asunción (U.N.A.).

Participó en los Cursos, Seminarios y Convenciones de: “Programa de Formación Gerencial Aplicada” organizada en la Viña del Mar - Chile, Convención del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), organizada en la ciudad de Cartagena de Indias - Colombia, Seminario Internacional: “Bancos: the new frontiers” realizado en la ciudad de Lima - Perú, “Congreso Estratégico de Tecnología CLAB y Mercadeo Financiero”, en la ciudad de Miami - Florida, “Strategic Presentations Workshop” Dale Carnegie Training, en la ciudad de Asunción, “Sales Advantage Course” Dale Carnegie Training, en la ciudad de Asunción, “XIII Congreso de Tecnología Mercadeo Financiero, CL@B”, en la ciudad de Miami – Florida.

A nivel laboral y profesional, se desempeñó como Sub Gerente de Banca Corporativa, Gerente de Banca Corporativa del Banco Alemán Paraguayo S.A., Gerente Coordinador de Banca Institucional y Pymes de Interbanco S.A., Gerente Administrativo – Financiero de Desarrollo Agrícola del Paraguay (D.A.P. S.A.), Gerente General de la Empresa Unión de Productores de Itapúa S.A. (U.P.I.S.A.), Gerente General de la empresa Oleaginosa Raatz S.A., Asesor Comercial de la Financiera Atlas S.A.E.C.A., Director Titular y Gerente Comercial del Banco Atlas S.A., Gerente Comercial del Banco GNB Paraguay S.A. Actualmente se desempeña como Gerente General del Banco Regional S.A.E.C.A.



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
**Director**

A large, stylized handwritten signature in black ink.

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**SR. MATHEUS JOHANNES ANTHONIUS DEN EXTER**

**Área de Responsabilidad: Gerente Corporativo de Operaciones (COO)**

El Sr. Matheus, de nacionalidad Holandesa, tiene estudios en Ciencias Económicas y Administrativas y otros estudios en Administración y Ventas. Conocimiento avanzado de idiomas (holandés, inglés y español).

A nivel laboral y profesional, se desempeñó como Contralor Financiero en Ceteco NV de países Centroamericanos y Caribeños (Guatemala, Honduras, Costa Rica, Nicaragua, República Dominicana, Haití y Puerto Rico.); Director Financiero (CFO) en Ceteco NV de Venezuela y Perú, Director Financiero (CFO) en Consultores en Comunicaciones Caroni – Caracas Venezuela; Contralor Financiero Interino en Rabobank Shipping Dordrecht; Consultor Externo, Gerente de Riego Operacional, Gerente de Operaciones y Gerente de Comercio Exterior en el Rabobank Holanda - Utrecht, y posteriormente como Director Ejecutivo (C.O.O) en el Rabobank Grupo Chile.

Fue seleccionado por el Rabobank para trabajos de asistencia técnica en el Banco Regional, como Gerente Corporativo de Operaciones, Adm. y T.I. (COO) supervisando los Departamentos de Tecnología Informática, Administración y Operaciones.

**SR. JUAN CARLOS MEZA CASTRO**

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

Magíster en Administración Estratégica de Negocios – Universidad Nacional de Misiones – Argentina (UNAM) Universidad Católica, Nuestra Señora de la Asunción Sede Regional Itapúa (UCI) – Encarnación. Licenciado en Contabilidad – Universidad Nacional de Asunción. Curso de Didáctica Universitaria en la Universidad Nacional de Itapúa. Otros estudios como XI Congreso Latinoamericano de Auditoría Interna realizado en Montevideo - Uruguay. Congreso de Seguridad Bancaria en Bayahibe Republica Dominicana- Congreso Latinoamericano de Seguridad Bancaria en Ciudad de Panamá – Panamá, Congreso de Auditoría Interna en San Paulo Brasil, Congreso de Auditoría Interna en Buenos Aires República Argentina - Seminario de “Liquidación y Pago de Impuestos – Ley 125/91”, “Auditoría Básica” – (C.C.P). Seminario de “Prevención de Lavado de Dinero” – (ADEFI). Curso de Especialización en “Análisis, Evaluación y Administración de Créditos”, “Módulo de Identificación de Firmas Falsificadas y Detección de Moneda Falsa”, “Manejo de Valores” del Curso de Formación de Cajero – (INABANC). Curso Taller “Risk Management para Instituciones Financieras Aplicaciones al Paraguay” - Instituto San Roque González de Santa Cruz (PRETTE'S Entrenamientos). Jornada de Capacitación de “Operaciones Comerciales Internacionales Interbancarias vía Sistemas Informáticos y Claves Telegráficas”, Seminario Taller de “Auditor Líder Senior de ISO 9001/2000” – (DG Consultores asociados). Cursó el taller “Up Sell – Cross Sell” Dale Carnegie Training – Encarnación. Se desempeñó como Jefe de Auditoría Interna y actualmente como Gerente de Auditoría Interna del Banco Regional S.A.E.C.A.



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
**Director**

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

**SR. MARCOS DALLA FONTANA CORTESI**

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

Posgrado en Economía y Finanzas aplicados a los Negocios para Abogados en la Universidad Católica, Abogado - Facultad de Derecho y Ciencias Sociales.- Otros estudios como 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), "Conferencia de Lavado de Dinero" (Cern Corn Pyo. Americano), "Seminario sobre Tendencias Internacionales s/Lavado de Activos" (Amaral & Asociados), "Desarrollo de Habilidades de Liderazgo".- Se desempeñó como Asistente de Asuntos Legales en el ABN AMROBANK. Actualmente es Gerente de Asesoría Jurídica Interna del Banco Regional S.A.E.C.A.-

**SRA. ERICA BETTINA WERNER SCHNIDT**

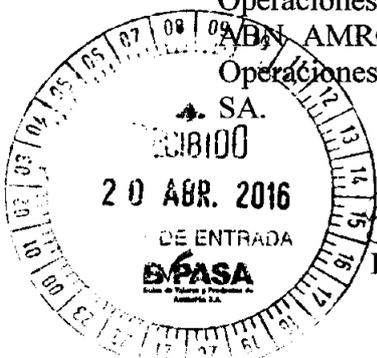
**Área de Responsabilidad: Gerente de Cumplimiento**

Posgrado en Dirección de Finanzas (Universidad Americana), Finanzas de Mercados Emergentes (Universidad San Andres), Especialista Certificado en Anti-Lavado de Dinero (ACAMS). Licenciado en Comercio Internacional. Talleres y seminarios: "Normas de BCP sobre Riesgos Crediticios", "Gestión Moderna de Riesgos Bancarios y Adecuación", "Risk Management" (Price Waterhouse C), "Programa de Prevención de Lavado de Dinero" (ACHAMP FIBA), "Detección y Prevención de Lavado de Dinero" (INABANC), Congreso sobre Responsabilidad Social Empresarial, Taller sobre Prevención de Lavado de Activos. Ha participado en el Seminario Internacional de Prevención de Lavado de Activos y financiamiento del Terrorismo - Buenos Aires en el año 2012. Se desempeñó como Oficial de Cumplimiento en el ABN AMRO Bank. Actualmente es Gerente de Cumplimiento del Banco Regional S.A.E.C.A.-

**SR. RODRIGO BAUZA CANIGGIA**

**Área de Responsabilidad: Gerente Asesor**

Lic. en Administración de Empresas - Universidad Católica Ntra. Sra. de la Asunción. Participó en cursos y seminarios como: Pericia Caligráfica, Principios de Auditoria Interna - KPMG Sibille Uruguay, Impuesto al Valor Agregado (IVA) - Ernst&Young Paraguay, Seminario Winning Through Services - AAB Paraguay y Taller sobre Management & Leadership - ABN AMRO Ecuador. A nivel laboral y profesional, se desempeñó como Asistente Vice Presidente - Operaciones, Coordinador General de Operaciones - Due Diligence del Banco Do Estado de Pernambuco de ABN AMRO Bank Brasil, Vice Presente - Asistente Ejecutivo al Gerente Regional de Operaciones y Tecnología (COO) - de ABN AMRO - Oficina Regional Para Latinoamérica y Caribe, Vicepresidente - Pasantía por las Áreas de Operaciones en la Regional para el Pacifico Sur - Junio a Agosto 2000 de ABN AMRO Singapur, Vice Presidente - Chief Operating Officer (COO) Septiembre a Febrero 2005 de ABN AMRO Sucursal Paraguay, Vicepresidente Senior - Gerente Regional de Operaciones para Argentina, Chile, Colombia, México, Paraguay, Uruguay y Venezuela de ABN AMRO- Oficina Regional en Sao Paulo - Brasil, Director Ejecutivo a Cargo de Operaciones, Tecnología, O&M y Seguridad - 2007 a Abril 2009 de ABN AMRO Paraguay



*Irene Memmel*  
**Irene Memmel**  
Director

*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

Se desempeñó como Gerente de Tecnología, Asesor de la Gerencia General, Gerente Técnico y actualmente como Gerente de Soporte del Negocio del Banco Regional S.A.E.C.A.

**SRA. MARIA FERNANDA CARRON MONTERO**

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

Lic. en Administración de Empresas - Universidad Católica Ntra. Sra. 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 la ciudad de Miami; EUA; Seminario sobre Manejo de Efectivo, Corresponsalía y Comercio Internacional; Financiamiento para Operaciones Comercio Exterior instrumentos, Usos y Riesgos; Segundo Congreso Usuarios Swift; Elementos Avanzados de Comercio Exterior, Instituto Amaral y Asociados. Participó de varias Asambleas Anuales de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN) en los países Colombia, EUA, Perú. También participó en las Reuniones Anuales de la Asamblea de Gobernadores del Banco Interamericano de Desarrollo organizadas en Brasil y Panamá.

Se desempeñó como Analista de Comercio Exterior en el ABN AMRO Bank N.V., en su trayectoria dentro del Banco Regional ocupó los cargos de Analista de Corresponsalía, Jefe de Corresponsalía, Sub Gerente de Corresponsalía y actualmente se desempeña como Gerente de Corresponsalía y Comercio Exterior.

**SR. NELSON DANIEL CIBILS FARRES**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Tesorería**

Magister en Administración de Empresas, Lic. en Ciencias Contables - Universidad Católica Ntra. Sra. de la Asunción.

Otros estudios como Posgrado en Finanzas en el Instituto Desarrollo, Inglés Intensivo, Diplomado en Administración Financiera.

Participó en el Seminario de Liderazgo, Taller de Negociación y Ventas, Curso de Organización comercial, Curso de Desarrollo del Plan de Negocio, Taller de Análisis de Riesgo Crediticio, etc.

Se desempeñó como Team Leader - Treasury en el ABN AMRO Bank, Ejecutivo de Banca Corporativa, Industria, Comercio y Servicios y Sub Gerente de Tesorería del Banco Regional S.A.E.C.A.

Actualmente se desempeña como Gerente de Tesorería del Banco Regional.

**SR. WALTER JAVIER DUARTE KALLUS**

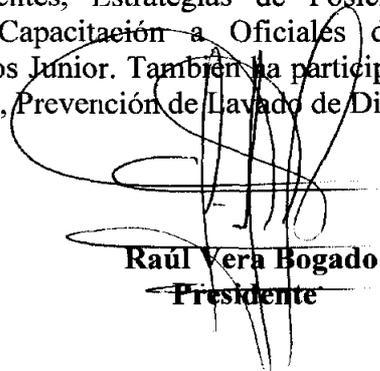
**Área de Responsabilidad: Gerente de Banca Corporativa**

MBA en Gestión Empresarial en la FGV (Fundación Getulio Vargas) de Brasil.

Egresado en la Universidad Privada del Este, donde obtuvo el Título de Licenciado en Dirección y Administración de Empresas. Otros estudios como Análisis y Clasificación de Riesgo Crediticio, Cómo cobrar sin Perder Clientes, Estrategias de Posicionamiento Competitivo y Servicios Bancarios, Curso de Capacitación a Oficiales de Crédito Microempresarial, Formación del Analista de Créditos Junior. También ha participado en los Seminarios y Talleres sobre Excelencia en el Servicio, Prevención de Lavado de Dinero,



**Irene Memmel**  
Director



**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

Servicios al Cliente Externo, Coaching, Lavado de Activos: “*Normas, Tendencias Internacionales, Desarrollo de Habilidades Gerenciales*”. Se desempeñó como Cajero de la Sucursal Encarnación, Auxiliar de Cobranzas de Créditos, Oficial de Banca Persona, Encargado de la Sucursal Ciudad del Este, Ejecutivo Corporativo Regional Alto Paraná, Gerente de Sucursal C.D.E., Gerente Regional Zona 2, Gerente de Banca Corporativa Sector Agrícola y actualmente como Gerente de Banca Corporativa del Banco Regional S.A.E.C.A.

**SRA. ISABEL MARÍA GALIANO BAÉZ**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Operaciones**

Licenciatura en Ciencias Contables y Administrativas (Mención Alumna Distinguida) egresada de la Universidad Católica de Encarnación. Otros estudios como Curso PKI for SWIFTNet Security Officers, Seminario Taller de Comercio Exterior – Nuevas Disposiciones de la UCP600, Curso Ejecutivo de Postgrado en Negocios Internacionales, Seminario sobre Comercio Exterior – UNI, Charla de Capacitación sobre Riesgos y Seguridad, Programa de Liderazgo Gerencial, VIII Encuentro Latinoamericano de Usuarios Swift – Elus Panamá, 12º Congreso Internacional de Tarjeta de Crédito – Buenos Aires, Argentina, Exponegocios 2.007 – Seminario de Gestión Empresarial. Ha participado en la Conferencia del Citi – Miami en el año 2012, Congreso Latinoamericano de Automatización Bancaria y Tecnología para el Sector Financiero - CLAB 2014 realizado en Panamá en Setiembre 2014.- Se desempeñó como Camarista, Operativa de Banco de Inversiones del Paraguay Cajas, Operativa de Lloyds Bank. Fue Gerente de Casa Matriz, Gerente Comercial de Captaciones, Gerente Regional Asunción Interino, Oficial de Cliente de la Banca Corporativa Asunción, Jefe de Operaciones, Sub-Gerente de Operaciones y actualmente como Gerente de Operaciones del Banco Regional S.A.E.C.A.

**SR. OSCAR ELIEZER GODOY SILVERO**

**Área de Responsabilidad: Gerente Financiero**

Magíster en Administración Estratégica de Negocios – Universidad Católica, Nuestra Señora de la Asunción Sede Regional Itapúa (UCI) – Encarnación. Posgrado en Impuestos y Procedimientos en el Instituto Superior de Formación Tributaria y Empresarial (FOTRIEM) de la Ciudad de Asunción recibiendo como Especialista en Impuestos y Procedimientos. Es Licenciado en Ciencias Contables - Universidad Católica, Nuestra Señora de la Asunción Sede Regional Itapúa (UCI). Otros estudios como Cursos de Legislación Tributaria, Impuesto al Valor Agregado Nuevo Formulario Impositivo – RG N° 50/11, Especialización Teórica y Práctica en Impuesto a la Renta Empresarial. También ha participado en Talleres como Banco Mundial Fundación IFRS Taller de NIIF para PYMES, Impuesto a la Renta de Servicio del Carácter Personal, Seminario sobre auditoria Tributaria. Se desempeñó como Jefe de Tarjetas de Crédito, Contador, Sub Gerente de Finanzas, Sub Gerente de Planificación y Control de Gestión y actualmente como Gerente Financiero del Banco Regional S.A.E.C.A.



*Irene Memmel*

**Irene Memmel  
Director**

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado  
Presidente**

**SRA. MIRTHA GONZALEZ DE ACUÑA**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Tecnología Informática**

Posgrado en Dirección y Gestión Bancaria – EDAN Universidad del Cono Sur Universidad Autónoma de Madrid, Licenciada en Análisis de Sistemas en la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción Facultad de Ciencias y Tecnología. Otros estudios como Info Security, Outdoor Training en la Eco Reserva Mbatovi, Conferencia Internacional de CRM & Marketing Relacional en la Asociación Argentina Customer Relationship Management, Coaching Gerencial, Coaching Ontológico, Taller Calidad en Atención a Clientes, Prevención de Lavado de Dinero y Bienes, Tendencias de la Tecnología en Seguridad Informática CYBSEC S.A., Calidad en la Atención telefónica, Open World Oracle, Curso de Administración y control de AS/400, Curso de Seguridad Nativa de AS/400, Curso de Seguridad y Acceso desde PC AS/400, Congreso Estratégico de Tecnología Clab y Mercado Financiero – Miami, Congreso Internacional de Marketing Financiero AMBA – Buenos Aires, Seminario BANCOS: “The New Frontiers” – Lima, CA World Computer Associates – EEUU, Seminario “Information Systems Executive Exchange” – Brasil, Seminario “El comercio electrónico desde la perspectiva del Marketing”, Congreso Latinoamericano de Automatización Bancaria CLAB 98 – Lima Perú. Actualmente se desempeña como Gerente de Tecnología Informática del Banco Regional S.A.E.C.A.

**SRA. ANAHI DEL ROCIO HEISECKE RIVAROLA**

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

Lic. En Economía - Universidad Católica Ntra. Sra. de la Asunción, Masterado en Economía.- Otros estudios como Programa de Alta Dirección Bancaria del INCAE, en Miami. Participó en Seminarios y Talleres como: Curso Taller de Gestión y Administración – Ganadera y Agrícola; Seminario de Programa de Liderazgo Gerencial; Outdoor Training en la Eco Reserva Mbatovi, curso sobre “Prevenir el Lavado de Dinero, una responsabilidad Global”; Seminario Taller “Liderazgo Gerencial”; Curso Ejecutivo de Postgrado en “Financiamiento e Inversión Empresarial”; Curso de “Análisis de Crédito”. También participó del “Congreso Latinoamericano de Desarrollo de la Gestión Humana y Responsabilidad Social” y varios seminarios de Gestión Empresarial “Exponegocios”. Se desempeñó como Ejecutivo Corporativo de la Regional Asunción, Gerente de Sucursal, Gerente Regional Dpto. Central y actualmente como Gerente de Banca Privada del Banco Regional S.A.E.C.A.

**SR. PER MATS OLOF HERNEGARD**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Riesgos Personas Físicas y Pymes**

Lic. En Administración de Empresas y en Economía - Universidad de Lund - Suecia. Otros estudios como Balanced Score Card, Coaching Ontológico, International Lending, Financial Institutions for Private Enterprise y PH.D en Administración.- Participó en varios conferencias internacionales en Europa y en los EE.UU. y estudios de campo en América del Sur en las áreas de Management, Marketing y Transferencia de Tecnología. También participó en varios seminarios internos y externos: conferencias en EE.UU. Varias estadías en Casa Matriz de The First National Bank of Boston, cursos en el Center for International Banking Studies, University of Virginia y en América del Sur relativos a Créditos y Banca



*Irene Memmel*  
**Irene Memmel**  
**Director**

*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

Internacional. Se desempeñó como Gerente de Riesgos, Gerente de Gestión Estratégica, Gerente de Asesoría Corporativa y actualmente como Gerente de Riesgos Personas Físicas y Pymes del Banco Regional S.A.E.C.A.

**SR. JORGE SIENKAWIEC**

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

Magister en Gestión Ambiental – Universidad Nacional de Itapúa (UNI), Magíster en Administración Estratégica de Negocios – Universidad Católica, Nuestra Señora de la Asunción Sede Regional Itapúa (UCI), Licenciado en Ciencias Contables – Universidad Católica, Nuestra Señora de la Asunción Sede Regional Itapúa (UCI). Ha participado en el Seminario Taller sobre Nuevas Normas del B.C.P., “Comunicación y Trabajo en Equipo”, “Liderazgo Gerencial”, “Servicios al Cliente Interno”, “El lado humano de la Calidad”, Curso de capacitación sobre: “Prevenir el Lavado de Dinero, una Responsabilidad Global”, “Plan de cuentas y Central de Riesgos desbanco Central del Paraguay”, Intelligence of Businesses. Ha participado en el Taller de Análisis de Cartera – Cali, Colombia en el año 2012, Taller de “Gestión Medioambiental para el sector financiero” dictado por la CII. Se desempeñó como Jefe de Crédito, Gerente Interino de la Agencia Zona Baja, Encargado de la sucursal Encarnación, Sub Gerente Comercial, Gerente de Riesgos y actualmente como Gerente de Riesgos Banca Corporativa del Banco Regional S.A.E.C.A.

**SR. FABIO SITZMANN HEIN**

**Área de Responsabilidad: Gerente Administrativo**

Diplomado en Finanzas en la Universidad Nacional de Itapúa, Licenciado en Ciencias Contables egresado de la universidad Católica de Asunción Sede en Itapúa. Actualmente cursando un MBA en Administración y Liderazgo Internacional. Realizó otros estudios como Taller “Up Sell- Cross Sell”, InfoSecurity, “Strategic Presentations Workshop”, XIII Congreso Latinoamericano de Seguridad Bancaria CELAES, Pasantía Laboral en Rabobank. Seminario Taller de “Trabajo en Equipo”, “Liderazgo Gerencial”, “Comunicación y Trabajo en Equipo”. Se desempeñó como cajero, Gerente de Sucursal, Gerente Regional, Gerente de Riesgo, Gerente Administrativo y actualmente como Gerente Administrativo del Banco Regional S.A.E.C.A.

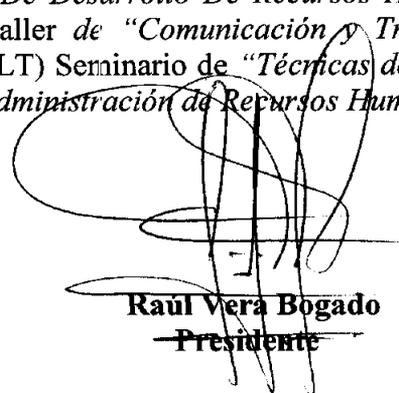
**SRA. MARIA DEL CARMEN VALENZUELA VARGAS**

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

Cursando el Diplomado de Coaching Ontológico en el Fundación Instituto Argentino de Coaching (FIAC) de la Ciudad de Posadas Misiones - Argentina. En proceso de Tesis Master en Administración Estratégica de Negocios, Universidad Católica, Nuestra Señora de la Asunción Sede Regional Itapúa (UCI). Es Licenciada en Ciencias Contables – Universidad Católica, Nuestra Señora de la Asunción Sede Regional Itapúa (UCI) – Encarnación. Otros estudios como “V y VI Congreso Latinoamericano De Desarrollo De Recursos Humanos” realizado en Guatemala y Colombia. Seminario Taller de “Comunicación y Trabajo en Equipo”, “Servicios al Cliente Interno” (C CONSULT) Seminario de “Técnicas de Análisis de Puestos”, “Comportamiento Organizacional”, “Administración de Recursos Humanos”,



**Irene Memmel**  
Director



**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

“Técnicas de Selección de Personal” – (DG & Asociados Consultora). Seminario “IV Encuentro Anual de Líderes en Management & RR.HH” – Manpower. Curso Taller “Intelligence of Businesses” Dale Carnegie Training – Encarnación, Seminario de Imagen Profesional. Ha participado en el XIV Congreso Latinoamericano de Desarrollo de la Gestión Humana y la Responsabilidad Social de CLADE - Colombia, en el año 2012. Se desempeñó como Encargada de Administración de Personal, Jefe de Recursos Humanos, Sub. Gerente de Recursos Humanos y actualmente como Gerente de Recursos Humanos del Banco Regional S.A.E.C.A.

**SR. JUSTIN VAN DER SLUIS**

**Área de Responsabilidad: Gerente de Sucursales**

El Sr. Justin, de nacionalidad holandesa, es Ph. D. en Economía y Negocios recibido en la Universidad de Amsterdam, Holanda. Participó en cursos de Economía y Econometría en el Instituto Tinberger de la ciudad de Amsterdam.

Se desempeñó como Gerente de Desarrollo de Negocios y Gerente de Fórmulas Bancarias para ventas al por menor en el Rabobank Holanda y como Consultor de Rabobank Development.

Fue seleccionado por el Rabobank para trabajos de asistencia técnica en el Banco Regional, desempeñándose como Gerente de Productos y Segmentos y actualmente como Gerente de Sucursales.

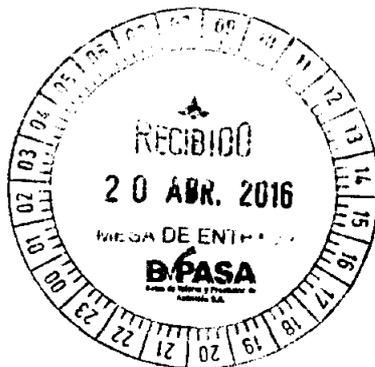
**2.3 Remuneración y Bonificaciones a Directores y Plana Ejecutiva**

En el 2015 el pago total recibido por los Directores y la Plana Ejecutiva fue de Guaraníes 12.850.835.478.

**2.4 Número de Empleados, Sindicatos**

El Banco Regional cuenta al cierre de diciembre 2015 con 680 funcionarios de los cuales 16 conforman la plana ejecutiva.

El sindicato de Empleados del Banco Regional, fundado el 05 de Junio de 1992, actualmente reconocido y en funcionamiento cuenta con 254 socios (diciembre 2015).



*Irene Memmel*

**Irene Memmel  
Director**

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado  
Presidente**

**3-Vinculaciones:**

**3.1 Vinculación por acciones**

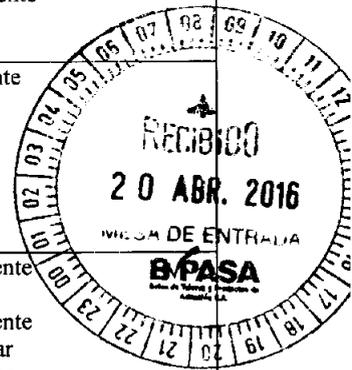
Banco Regional es accionistas de la Empresa Bancard S.A.

El valor total de acciones, por la cantidad de 24 (veinticuatro) títulos es de G. 5.775.000.000.

Banco Regional no posee vinculaciones de otras empresas.

**3.2 Vinculación de directores en otras empresas**

Nombres	Empresas	Cargos
Raúl Vera Bogado	Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista y Presidente Ejecutivo
Alfredo Raatz	Banco Regional S.A.E.C.A. Oleaginosa Raatz Hnos. A + E S.A. Producuar S.A.	Accionista y Director Titular Accionista y Director Gerente General Accionista Accionista
Wolfgang Brönstrup	Banco Regional S.A.E.C.A. Eno Brönstrup S.A. Don Reinaldo S.A. El Mirador S.A. Farmer S.A. A + E S.A.	Accionista y Director Titular Accionista y Director Titular Accionista y Presidente Accionista y Presidente Accionista y Presidente Accionista
Irene Memmel de Matiauda	Banco Regional S.A.E.C.A. A + E S.A. Producuar S.A. Regional S.A. de Seguros Produsur S.A.	Accionista y Directora Suplente Accionista Accionista y Director Presidente Accionista Accionista
Francisco Yanagida	Banco Regional S.A.E.C.A. Regional S.A. de Seguros Banco Itapúa C.E.F.I.S.A. Clínica Tayi S.R.L. Produsur S.A. CADIEM Casa de Bolsa S.A.	Accionista y Director Suplente Accionista y Vicepresidente Accionista Accionista Accionista Accionista Accionista
Mirian Raatz de Soley	Banco Regional S.A.E.C.A. Lauro Raatz S.A. Oleaginosa Raatz S.A. Caaty S.A. Sara Ulbrich S.A. Raatz Ulbrich S.A. Regional S.A. de Seguros C.E.F.I.S.A. Banco Itapúa	Accionista y Directora Suplente Accionista y Presidente Accionista y Directora Suplente Accionista y Directora Titular Accionista y Directora Titular Accionista y Directora Suplente Accionista Accionista Accionista
Roland Wolff	Banco Regional S.A.E.C.A. Produsur S.A. Credipar S.A. Cooperativa Colonias Unidas	Accionista y Síndico Titular Accionista Accionista Socio
Sandra Yshizuka	Banco Regional S.A.E.C.A. A + E S.A. Original S.C. e I. Sello Original S.R.L. Terra S.R.L.	Accionista y Síndico Suplente Accionista y Directora Suplente Socia Socia Socia



*Irene Memmel*

**Irene Memmel  
Director**

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado  
Presidente**

**3.3 Vinculación por deudas**Información referida al: **31/12/2015**

\* En miles de Gs.

TIPOS DE DEUDORES	TOTAL CARTERA DE PRÉSTAMOS
Vinculados a la Entidad de Crédito (*)	194.699.686
Vinculados a otros grupos (*)	7.401.290.109
<b>Grandes Deudores</b>	<b>3.555.997.022</b>
Pequeños y medianos deudores	669.736.693
Deudores Personales	794.367.958
<i>Créditos de Consumo</i>	<i>638.960.944</i>
<i>Créditos de Vivienda</i>	<i>155.407.014</i>
Microcréditos	24.581.568
<b>TOTAL DE RIESGOS</b>	<b>12.897.636.137</b>

(\*) Se incluyen 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.



**Irene Memmel**  
Director

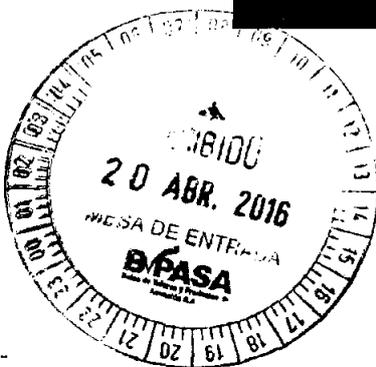
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

**4- Información Económica Financiera Patrimonial**

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

**RESUMEN ANUAL COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
2012, 2013, 2014 y Diciembre 2015 (En millones de Guaraníes)**

ACTIVO	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
<b>DISPONIBLE</b>				
Caja	302.171	247.774	252.767	195.123
Banco Central del Paraguay	1.836.895	1.748.780	1.779.329	1.366.854
Otras instituciones financieras	362.160	235.031	221.264	154.245
Cheques y otros documentos para compensar	71.030	118.440	39.056	42.374
Deudores por productos financieros devengados	869	825	955	648
Previsiones	(3)	(2)	(58)	(8)
	<b>2.573.122</b>	<b>2.350.849</b>	<b>2.293.312</b>	<b>1.759.236</b>
<b>VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>	<b>776.056</b>	<b>1.047.045</b>	<b>993.591</b>	<b>287.305</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO</b>				
Otras instituciones financieras	569.073	756.273	707.057	643.917
Operaciones a liquidar	-	87.460	89.312	25.468
Créditos utilizados en cuentas corrientes	-	4	27	213
Deudores por productos financieros devengados	12.574	21.261	12.422	13.143
Ganancias por valuación en suspenso	-	-	(50)	-
Previsiones	(903)	(663)	(1.583)	(54)
	<b>580.744</b>	<b>864.335</b>	<b>807.185</b>	<b>682.687</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO</b>				
Préstamos - Sector Privado	10.741.114	8.966.771	7.480.352	6.068.380
Deudores por créditos documentarios diferidos	118.282	71.057	44.527	43.113
Operaciones a liquidar	52.072	75.090	113.882	159.396
Sector público	10.127	6.499	4.558	38
Ganancias por valuación en suspenso	(4.042)	(1.189)	(408)	(998)
Deudores por productos financieros devengados	231.178	158.078	144.251	125.812
Previsiones	(180.192)	(82.323)	(83.845)	(73.824)
	<b>10.968.539</b>	<b>9.193.983</b>	<b>7.703.318</b>	<b>6.321.917</b>
<b>CRÉDITOS DIVERSOS</b>	<b>68.315</b>	<b>56.416</b>	<b>38.070</b>	<b>27.784</b>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>				
Sector no financiero	262.773	201.396	192.378	158.369
Sector financiero	1.672	2.553	-	-
Ganancias por valuación en suspenso	(6.322)	(1.076)	(525)	(488)
Deudores por productos financieros devengados	13.210	9.607	7.413	6.424
Previsiones	(158.613)	(130.583)	(152.850)	(116.460)
	<b>112.720</b>	<b>81.897</b>	<b>46.416</b>	<b>47.846</b>
<b>INVERSIONES</b>				
Títulos privados	6.694	6.049	5.350	5.341
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	149.481	36.229	17.061	14.340
Otras inversiones	4	3	3	3
Rentas sobre inversiones en el sector privado	0	-	42	41
Previsiones	(8.769)	(10.128)	(1.323)	(187)
	<b>147.409</b>	<b>32.153</b>	<b>21.133</b>	<b>19.537</b>
<b>BIENES DE USO</b>	<b>70.889</b>	<b>73.585</b>	<b>70.800</b>	<b>59.857</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>8.763</b>	<b>11.742</b>	<b>10.976</b>	<b>8.649</b>



*Irene Memmel*

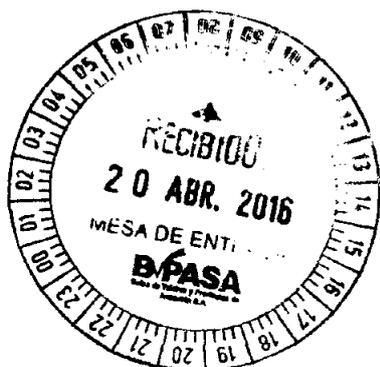
**Irene Memmel  
Director**

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado  
Presidente**

**RESUMEN ANUAL COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
2012, 2013, 2014 y Diciembre 2015 (En millones de Guaraníes)**

PASIVO	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO</b>				
Banco Central del Paraguay	12.367	11.441	10.510	8.252
Depósitos	448.104	587.557	532.561	419.093
Corresponsales créditos documentarios diferidos	117.167	70.450	43.398	33.951
Préstamos directos de entidades financieras	1.523.465	1.257.078	1.591.331	1.016.462
Operaciones pendientes por compensaciones ATM	20.114	8.040	-	-
Bonos emitidos en circulación	1.742.073	1.388.700	-	-
Operaciones a liquidar	0	86.973	90.363	25.580
Acreedores por cargos financieros devengados	78.914	62.974	17.719	21.658
	<b>3.942.204</b>	<b>3.473.212</b>	<b>2.285.882</b>	<b>1.524.997</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO</b>				
Depósitos - Sector privado	8.346.151	7.516.228	7.292.778	5.441.223
Depósitos - Sector público	1.417.465	1.235.309	1.004.662	993.359
Otras obligaciones por intermediación financiera	57.258	70.349	80.358	59.179
Obligac. debentures y bonos emitidos en circulación	71.486	94.156	119.069	95.641
Operaciones a liquidar	52.559	75.850	120.298	153.402
Acreedores por cargos financieros devengados	91.092	81.405	87.662	68.252
	<b>10.036.012</b>	<b>9.073.297</b>	<b>8.704.827</b>	<b>6.811.056</b>
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	<b>43.703</b>	<b>60.838</b>	<b>56.069</b>	<b>38.990</b>
<b>PROVISIONES</b>	<b>25.178</b>	<b>14.405</b>	<b>9.561</b>	<b>13.167</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital	784.946	687.456	597.587	538.040
Acciones ordinarias	534.946	437.456	347.587	288.040
Acciones preferidas	250.000	250.000	250.000	250.000
Aportes no capitalizados	17.339	53.366	-	0
Ajustes al patrimonio	33.635	31.377	28.465	26.124
Reserva legal	212.086	183.398	151.729	121.308
Resultado del ejercicio - Ganancia	211.454	134.656	150.679	141.137
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN</b>				
Total de cuentas de contingencia	<b>936.307</b>	<b>927.632</b>	<b>832.178</b>	<b>919.672</b>
Total de cuentas de orden	<b>14.217.269</b>	<b>16.776.076</b>	<b>10.851.084</b>	<b>8.549.749</b>



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

**RESUMEN ANUAL COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
2012, 2013, 2014 y Diciembre 2015 (En millones de Guaraníes)**

ESTADO DE RESULTADOS	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>				
Por créditos vigentes - Sector financiero	114.891	137.869	119.372	79.455
Por créditos vigentes - Sector no financiero	1.046.297	845.867	750.966	675.651
Por créditos vencidos	19.460	15.134	12.226	13.478
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	37.851	40.974	25.240	15.440
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	-	-	6.035	1.861
	<b>1.218.298</b>	<b>1.039.844</b>	<b>913.840</b>	<b>785.886</b>
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>				
Por obligaciones - Sector financiero	(91.025)	(74.752)	(83.722)	(74.544)
Por obligaciones - Sector no financiero	(476.060)	(478.560)	(388.019)	(299.421)
Por diferencia de cotización de valores públicos	-	-	-	-
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	(2.408)	(2.083)	-	-
	<b>(569.492)</b>	<b>(555.395)</b>	<b>(471.741)</b>	<b>(373.965)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA</b>	<b>648.806</b>	<b>484.450</b>	<b>442.099</b>	<b>411.921</b>
<b>PREVISIONES</b>				
Constitución de provisiones	(679.963)	(484.373)	(371.137)	(269.680)
Desafectación de provisiones	502.853	390.592	295.844	190.119
	<b>(177.110)</b>	<b>(93.782)</b>	<b>(75.293)</b>	<b>(79.561)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA</b>	<b>471.696</b>	<b>390.668</b>	<b>366.806</b>	<b>332.360</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>				
Ganancias por servicios	136.897	118.115	107.400	98.313
Pérdidas por servicios	(28.572)	(16.432)	(15.049)	(18.172)
	<b>108.324</b>	<b>101.683</b>	<b>92.351</b>	<b>80.141</b>
<b>RESULTADO BRUTO - GANANCIA</b>	<b>580.020</b>	<b>492.351</b>	<b>459.157</b>	<b>412.501</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>				
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje - neto	35.976	25.844	22.928	15.316
Ganancias por créditos diversos	0	370	-	-
Rentas de bienes	-	52	31	45
Otras ganancias diversas	1.928	1.701	2.134	1.941
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - Neto	-	-	-	8.055
	<b>37.903</b>	<b>27.967</b>	<b>25.093</b>	<b>25.357</b>
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>				
Retribución al personal y cargas sociales	(185.492)	(178.886)	(159.520)	(141.989)
Gastos generales	(145.190)	(146.092)	(125.929)	(111.806)
Depreciaciones de bienes de uso	(13.871)	(13.119)	(10.408)	(10.067)
Amortización de cargos diferidos	(4.560)	(3.268)	(3.024)	(12.108)
Otras	(25.367)	(27.024)	(28.725)	(13.928)
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - Neto	(14.433)	(1.599)	(3.564)	-
	<b>(388.913)</b>	<b>(369.988)</b>	<b>(331.170)</b>	<b>(289.898)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA</b>	<b>229.011</b>	<b>150.330</b>	<b>153.081</b>	<b>147.960</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>				
Ganancias extraordinarias	5.267	3.923	2.276	8.883
Pérdidas extraordinarias	(3.992)	(9.612)	(1.424)	(5.273)
	<b>1.275</b>	<b>(5.689)</b>	<b>853</b>	<b>3.610</b>
<b>AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>				
Ganancias	395	695	4.501	785
Pérdidas	(805)	(1.894)	(90)	(251)
	<b>(410)</b>	<b>(1.199)</b>	<b>4.411</b>	<b>534</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA - GANANCIA</b>	<b>229.876</b>	<b>143.442</b>	<b>158.345</b>	<b>152.105</b>
Impuesto a la renta	(18.422)	(8.786)	(7.666)	(10.968)
<b>RESULTADO DEL PERIODO - GANANCIA</b>	<b>211.454</b>	<b>134.656</b>	<b>150.679</b>	<b>141.137</b>

4.2 Flujo proyectado con indicación de los supuestos y base de las proyecciones:  
No aplicable.



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

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

	dic. 12	dic. 13	dic. 14	dic. 15
<b>Activo Total</b>	9.214.818	11.984.800	13.712.004	15.306.558
<b>Pasivo Total</b>	8.388.210	11.056.339	12.621.751	14.047.096
<b>Patrimonio Total</b>	826.609	928.460	1.090.253	1.259.462
<b>Resultados Netos</b>	141.137	150.679	134.656	211.454
<b>Apalancamiento Respecto al Activo (Pasivo Total/Activo Total)</b>	91,03%	92,25%	92,05%	91,77%
<b>Apalancamiento Respecto al Patrimonio (Pasivo Total/Patrimonio Neto)</b>	1014,77%	1190,83%	1157,69%	1115,33%
<b>Morosidad</b>	2,48%	2,47%	2,20%	2,36%
<b>Cobertura Prev. s/Cartera Vda.</b>	116%	115%	100%	122%
<b>% Gtías. Computables / Prést .</b>	40,6%	41,2%	45,9%	52,5%
<b>Ratio de Solvencia TIER I</b>	12,2%	11,9%	12,8%	11,0%
<b>Ratio de Solvencia TIER II</b>	14,2%	13,5%	13,7%	13,2%
<b>ROE</b>	22,2%	20,4%	15,0%	21,9%
<b>ROA</b>	1,7%	1,3%	1,0%	1,5%
<b>Rendimiento Acc. Ordinarias</b>	22,8%	21,3%	15,1%	23,5%
<b>Rendimiento Acc. Preferidas</b>	18%	18%	16%	16%
<b>Dep. Vista/Total Dep.</b>	51,3%	52,3%	52,1%	49,1%
<b>Préstamos/Depósitos</b>	96,9%	91,5%	103,9%	113,4%
<b>Ratio de Eficiencia</b>	55,7%	56,9%	59,8%	47,6%
<b>Comis.Netas/Gastos al Personal</b>	56,4%	57,9%	56,8%	58,4%

**4.4 Deudas Financieras: bancarias, bursátiles y otras deudas financieras: Informe del síndico adjunto al 31 de diciembre de 2015.**

**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.

(\*): Desde el 29 de Julio de 2014 nos han comunicado que 50% de nuestra línea es sin garantía explícita de la cartera a financiar. Luego de dicha fecha algunos préstamos salieron con garantía hasta tanto se estableció el procedimiento correcto.

*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director



*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

**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 Capital Abierto. Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA.

5.3 **Categoría bajo la cual fue registrada:** Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (SAECA).

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

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

Resolución de Emisión	Fecha	Programa*	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Situación	Destino de la Emisión
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 1	GS	25.000.000.000	25.000.000.000	25.000.000.000	Pagado	Capital operativo, financiar préstamos a mediano y largo plazo.
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 2	GS	25.000.000.000	25.000.000.000	25.000.000.000	Pagado	
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 3	GS	20.000.000.000	20.000.000.000		A Vencer	
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 4	GS	20.000.000.000	20.000.000.000		A Vencer	
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 5	GS	20.000.000.000	20.000.000.000		A Vencer	
CNV N° 1315/10	29/10/2010	REG USD1	SERIE 1	USD	5.000.000	1.550.000		A Vencer	
CNV N° 1315/10	29/10/2010	REG USD1	SERIE 2	USD	5.000.000	428.000		A Vencer	

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

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

<b>Emisor</b>	<b>Banco Regional SAECA</b>
<b>Ranking</b>	Senior Unsecured
<b>Calificaciones</b>	MOODY'S: Ba1 Estable (mar-15) Standard & Poor's : BB- Estable (abr-15)
<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



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
Director

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

**Títulos de Renta Variable:**

Emisor	Clase	Tipo	Votos	Acción - desde	Acción - hasta	Cantidad	Valor Nominal	Monto Emitido	Monto Colocado	Res. CNV	Fecha	Res. BV PAS A	Fecha	Observación
REG	OVM Fundadora	N	5	1	135.809	135.809	100.000	13.580.900.000	13.580.900.000	1156/08	04/12/08	819/08	5/12/08	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	135.810	632.457	496.648	100.000	49.664.800.000	49.664.800.000	1156/08	04/12/08	819/08	5/12/08	GRUPO A
REG	OVM	N	5	632.458	722.996	90.539	100.000	9.053.900.000	9.053.900.000	1156/08	04/12/08	819/08	5/12/08	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	722.997	1.054.096	331.100	100.000	33.110.000.000	33.110.000.000	1156/08	04/12/08	819/08	5/12/08	GRUPO B
REG	Preferidas	N	0	1.054.097	3.554.096	2.500.000	100.000	250.000.000.000	250.000.000.000	1156/08	04/12/08	819/08	5/12/08	Clase A
REG	Ordinarias	N	1	3.554.097	3.795.411	241.315	100.000	24.131.500.000	24.131.500.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	3.795.412	3.956.292	160.881	100.000	16.088.100.000	16.088.100.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	3.956.293	4.276.015	319.723	100.000	31.972.300.000	31.972.300.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	4.276.016	4.489.164	215.149	100.000	21.314.900.000	21.314.900.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	4.489.165	4.581.166	92.002	100.000	9.200.200.000	9.200.200.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	4.581.167	4.719.168	138.002	100.000	13.800.200.000	13.800.200.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	4.719.169	4.781.831	62.663	100.000	6.266.300.000	6.266.300.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	4.781.832	4.875.826	93.995	100.000	9.399.500.000	9.399.500.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	4.875.827	4.892.960	17.134	100.000	1.713.400.000	1.713.400.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	4.892.961	4.918.661	25.701	100.000	2.570.100.000	2.570.100.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	4.918.662	5.195.702	277.041	100.000	27.704.100.000	27.704.100.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	5.195.703	5.380.396	184.694	100.000	18.469.400.000	18.469.400.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	5.380.397	5.737.681	357.285	100.000	35.728.500.000	35.728.500.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	5.737.682	5.975.871	238.190	100.000	23.819.000.000	23.819.000.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	5.975.872	6.397.062	421.191	100.000	42.119.100.000	42.119.100.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	6.397.063	6.677.854	280.792	100.000	28.079.200.000	28.079.200.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	6.677.855	6.874.558	196.704	100.000	19.670.400.000	19.670.400.000	15 E/15	10/03/15	1398/15	28/05/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	6.874.559	6.977.854	103.296	100.000	10.329.600.000	-	16 E/15	10/03/15	1379/15	06/04/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	6.977.855	7.177.854	200.000	100.000	20.000.000.000	-	16 E/15	10/03/15	1379/15	06/04/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	7.177.855	7.312.754	134.900	100.000	13.490.000.000	13.490.000.000	68 E/15	24/11/15	1472/15	10/12/15	GRUPO A
REG	Ordinarias	N	1	7.312.755	7.404.063	91.309	100.000	9.130.900.000	9.130.900.000	68 E/15	24/11/15	1472/15	10/12/15	GRUPO B
REG	Ordinarias	N	1	7.404.064	7.772.847	368.784	100.000	36.878.400.000	36.878.400.000	En proceso de inscripción			GRUPO A	
REG	Ordinarias	N	1	7.772.848	8.018.703	245.856	100.000	24.585.600.000	24.585.600.000	En proceso de inscripción			GRUPO B	



*Irene Memmel*

**Irene Memmel  
Director**

*Raúl Vera Bogado*

**Raúl Vera Bogado  
Presidente**

**5.5 Detalles de las emisiones vigentes, calendarios de pago:**

Resolución de Emisión	Fecha	Programa*	Serie	Tipo	Moneda	Monto	Fecha de Colocación	Vencimiento	Situación
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 1 GS	N	GS	25.000.000.000	04/11/2010	06/11/2014	Pagado
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 2 GS	N	GS	25.000.000.000	04/11/2010	05/11/2015	Pagado
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 3 GS	N	GS	20.000.000.000	10/05/2011	10/05/2016	A Vencer
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 4 GS	N	GS	20.000.000.000	17/05/2012	11/05/2017	A Vencer
CNV N°1314/10	29/10/2010	REG G1	SERIE 5 GS	N	GS	20.000.000.000	17/05/2012	09/11/2017	A Vencer
CNV N° 1315/10	29/10/2010	REG USD1	SERIE 1 USD	N	USD	5.000.000	17/05/2012	11/05/2017	A Vencer
CNV N° 1315/10	29/10/2010	REG USD1	SERIE 2 USD	N	USD	5.000.000	17/05/2012	10/05/2018	A Vencer

\*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 Ilquidez 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 anticipables.

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 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.

**Irene Memmel**  
Director

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente

✓ **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 descalses 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, 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 descalses 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.



*Irene Memmel*

**Irene Memmel**  
**Director**

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

✓ **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.

**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.

A pesar de ser un año de fuerte tinte electoral (elecciones municipales noviembre 2015) actualmente el país atraviesa un momento de estabilidad político- social.



**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 toma en consideración el análisis de impacto ambiental de los proyectos que financia, cumpliendo con las disposiciones establecidas al efecto por la Secretaria del Medio Ambiente.

**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.

**Irene Memmel**  
**Director**

**Raúl Vera Bogado**  
**Presidente**

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

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.

A seis años de la fusión por absorción con el ABN AMRO Bank (año 2.009), Banco Regional ha logrado una posición muy sólida en el mercado local. Con una serie de medidas adoptadas a fin de aprovechar al máximo los beneficios derivados de la citada fusión. Banco regional ha logrado posicionarse entre los primeros a través de esta estrategia de crecimiento.

Asimismo Rabobank (S&P (A-), Moody's (Aa2)) a través de su cooperación técnica y su participación activa y efectiva, permitieron al Banco Regional aumentar su eficiencia implementando modernas prácticas de administración bancaria.

**6.7. Riesgos de subordinación y prelación de los inversores ante situaciones concursales**

Los derechos y créditos de los tenedores de Bonos Subordinados, dada su naturaleza, no estarán garantizados y, dado su carácter subordinado, se situarán detrás de todos los derechos y créditos de todos los acreedores privilegiados y comunes del Emisor.

En caso de Disolución o Liquidación de la Entidad, el pago de los Bonos Subordinados estará sujeto a los establecido en la Ley N° 2334/03 y al Código Civil Paraguayo. La emisión del presente Bono Subordinado no está alcanzada por la Ley 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 prevista en el Código Civil, en el proceso de liquidación correspondiente.

**6.8. Convertibilidad**

Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones por el solo ministerio de la Ley, en caso de que requiera alcanzar los capitales mínimos necesarios exigidos en la Ley 811/96 por las pérdidas de capital (Ley N° 861/96).

**6.9. Riesgo relacionado con la opción de rescate**

De acuerdo con la Ley N° 861/96, los Bonos Subordinados no podrán ser pagados antes de su vencimiento ni procede su rescate por sorteo.



**HECHOS RELEVANTES:**

No existen hechos relevantes que reportar.

  
**Irene Memmel**  
Director

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente