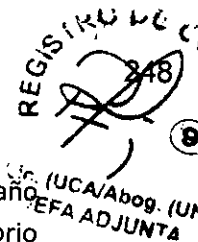


Esc. Luis María Zubizarreta Zaputovich
Presidente

FinexPar S.A.
R.U.C. 80005915-8

Acta de Directorio

ACTA Nº 397



En la ciudad de Asunción, Capital de la República del Paraguay, a los 05 días del mes de julio del año 2017, siendo las 10:00 horas, en el local sito en Avda. Mariscal López Nº 837, se reúne el Directorio de FINEXPAR S.A.E.C.A., con la asistencia del Esc. Luis María Zubizarreta Zaputovich, Presidente y los Miembros del Directorio, para tratar el siguiente orden del día:

- **Aprobación de los Informes Trimestrales al 30/06/2017 a ser presentados a la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores y Productos de Asunción.**

Dando inicio a la sesión el presidente Esc. Luis María Zubizarreta Zaputovich agradece a los directores su asistencia a la reunión del día y da inicio al tratamiento del único punto del orden del día.

Abierto el acto el Sr. Francisco Benzo presenta al directorio para su consideración y aprobación los Informes Trimestrales al 30 de junio de 2017 a ser presentados a la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores y Productos de Asunción, dichos informes son los siguientes:

- 1- Balance Trimestral al 30/06/2017
- 2- Informe del Síndico al 30/06/2017
- 3- Composición Accionaria al 30/06/2017
- 4- Informe sobre personas vinculadas

Puesta a consideración la moción del Sr. Francisco Benzo y tras un breve intercambio de opiniones, el Directorio resuelve por unanimidad aprobar los Informes Trimestrales al 30 de junio de 2017, a ser presentados a la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores y Productos de Asunción, los informes son los siguientes:

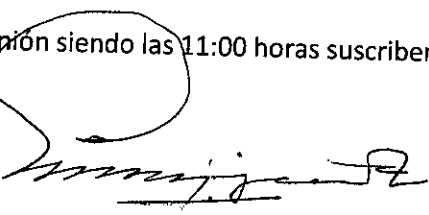
- 1- Balance Trimestral al 30/06/2017
- 2- Informe del Síndico al 30/06/2017
- 3- Composición Accionaria al 30/06/2017
- 4- Informe sobre personas vinculadas

No habiendo otro punto que tratar se da por terminada la reunión siendo las 11:00 horas suscriben esta Acta los Directores presentes previa lectura y ratificación.


Lic. Gustavo Morales
Vicepresidente


Luis María Zubizarreta G.
Director


Lic. Francisco Benzo
Director


Esc. Luis María Eugenio Zubizarreta Z.
Presidente


Juan Luis Ferreira
Director

COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CONSTE.....
Marta J. Valdivia de Asunción
Notaria y Escribana Pública Reg. Nº 12
Rca. Dominicana Nº 241
Tel.: 441/594
Asunción - Paraguay

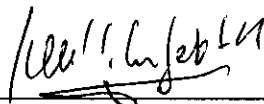
Asunción, 10 de Julio del 2017.

Señor
Presidente de
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.
Avda. Mcal. López 837 esq. Mary Lions
Asunción – Paraguay

De mi consideración:

En cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 1.124, Inc. E del Código Civil, en mi carácter de Síndico Titular de la Empresa, por su digno intermedio cumplo en comunicar a los Señores Accionistas que debidamente informado del Balance General y las Notas a los Estados Contables correspondiente al Primer Trimestre al 30 de Junio del año 2017, los mismos se hallan en debida forma. Los datos contables corresponden a la documentación obrante en Contabilidad, y los registros han sido llevados de acuerdo a las normas y pautas establecidas por la Superintendencia de Bancos, en consecuencia, ella refleja la situación patrimonial real de la Financiera.

Sin otro particular, saludo muy atentamente.



Ing. José Luis Rehnfeldt
Síndico Titular



ANEXO I- INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS:

Según el Art. 34 de Ley 1284/98 (indicar nombres de las partes): Se consideran vinculadas a las entidades fiscalizadas:

Inciso a) Personas con derecho a voto que controlen 10% del Capital

Accionista	Vinculación	Cant. De Votos	% de Participación
Luis Maria Zubizarreta Zaputovich	Accionista	1.576.423	61,47

Inciso b) Sociedades Anónimas en las que estas controlen al menos 10% de capital

Nombre de la Sociedad Anónima	Vinculación	Cant. De Votos	% de Participación
NO APLICABLE			

Inciso c) Accionistas que tengan potestades de elegir en Asamblea al menos un director:

Accionista	Vinculación	Cant. De Votos	% de Participación
NO APLICABLE			

Inciso d) a sus Directores, Administradores, Síndicos, Auditores y Apoderados:

d.1) PLANA DIRECTIVA:

Nombres y Apellidos	Cargo
Luis Maria Zubizarreta Zaputovich	Presidente
Gustavo Morales	Vicepresidente
Luis Maria Zubizarreta Gonzalez	Director Titular
Juan Luis Ferreira E.	Director Titular
Francisco José Benzo	Director Titular
Félix Raúl Gerhard	Director Titular
Ramón Doria Zubizarreta	Director Suplente
José Luis Rehnfeldt	Síndico Titular
Carlos Saldívar	Síndico Suplente


Finexpar
FINANCIERA S.A.E.C.A.
Francisco Benzo


Finexpar
FINANCIERA S.A.E.C.A.
Juan Luis Ferreira
Director

d.2) PLANA GERENCIAL:

Nombres y Apellidos	Cargo
Juan Luis Ferreira Estigarribia	Gerente General
Francisco José Benzo	Gerente de Riesgos
Rossana Bentos	Gerente de Captaciones y Mesa de Dinero
Daniel Sosa	Gerente Comercial Corporativo Matriz
Ever Taboada	Gerente de Control Interno
Graciela Rodriguez	Gerente de Tecnología
Sandra Sitzmann	Gerente Sucursal Encarnación
Guido Fleitas	Gerente Sucursal Ciudad del Este

d.3) AUDITORES:

Nombres y Apellidos	Cargo
Adriano Martinez	Auditor Interno
BCA- Benitez Codas y Asociados	Auditores Externos

d.4) APODERADOS:

Registros de firmas los apoderados pueden:

- 1.- En forma conjunta dos (2), cualesquiera de los Apoderados de la Categoría A
- 2.- En forma conjunta dos (2), cualesquiera de los Apoderados de la Categoría B
- 3.- En forma conjunta uno (1) cualesquiera de los Apoderados de la Categoría A con cualesquiera de los Apoderados de la Categoría B
- 4.- En forma conjunta uno (1) cualesquiera de los Apoderados de la Categoría A con uno cualesquiera de los Apoderados de la Categoría C

Nombres y Apellidos	Cargo	Categoría de Firmas
Luis María Zubizarreta Zaputovich	Presidente	Categoría A
Gustavo Morales	Vice-Presidente	Categoría A
Luis María Zubizarreta Gonzalez	Director Titular	Categoría A
Félix Raúl Gerhard	Director Titular Comercial	Categoría A
Juan Luis Ferreira Estigarribia	Director Gerente General	Categoría A
Francisco Benzo	Director Gerente de Riesgos	Categoría A
Rossana Bentos	Gerente de Captaciones	Categoría B
Eduardo Zubizarreta	Tesorero	Categoría B
Sandra Sitzmann	Gerente Sucursal Encarnación	Categoría B
Ever Taboada	Gerente de Control Interno	Categoría C
Edgar Ramírez	Contador General	Categoría C

Según Art.27 de la Res. 763/04 Vinculación por Activos Comprometidos: Se considerara que existe vinculación por activos comprometidos cuando más del 10% de activo de la entidad fiscalizada se encuentre invertido en valores de otra empresa, o cuando más del 20% de los activos de la entidad fiscalizada se encuentre comprometido en garantía de obligaciones de otra u otras empresas



Finexpar
FINANCIERA S.A.E.C.A.
Francisco Benzo



Finexpar
FINANCIERA S.A.E.C.A.



Inversiones de la Sociedad en Valores de Otras Empresas que representan más del 10% del Activo de la Sociedad			
Nombre de la Empresa	Monto de Inversión	Tipo Valor	Indicar Porcentaje de Participación en el Capital Integrado de la Sociedad Emisora (solo en el caso de Inversión en Acciones)
NO APLICABLE			

Activos de la Sociedad comprometidos en más de 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas			
Nombre de la Empresa	Valor de los Bienes Gravados	Tipo de Bien o Valor	Monto de la Deuda Garantizada
NO APLICABLE			

Según Art.28 de la Res.763/04 Vinculación por Nivel de Endeudamiento: Se considerara que existe vinculación por nivel de endeudamiento cuando más del veinticinco por ciento (25%) de las obligaciones de la entidad fiscalizada son acreencias de otra persona física o jurídica. Este límite no regirá para las deudas mantenidas con entidades bancarias y financieras nacionales e internacionales

vinculación por Nivel de Endeudamiento		
Persona Física o Jurídica	Vinculación	Nivel de Endeudamiento
NO APLICABLE		

Según Art. 1° Resolución CNV 1257/10: Establecer que se consideraran vinculadas a las entidades fiscalizadas, siempre y cuando mantengan operaciones con estas, a aquellas sociedades en las que sus accionistas, socio o directores tengan participación, indistintamente, en carácter de accionistas, socios, o directores en las entidades sujetas a la fiscalización de la Comisión Nacional de Valores, así como cuando tengan directores en común. Ello, sin perjuicio de que la CNV pueda requerir información, ya sea de personas físicas o jurídicas, a las entidades fiscalizadas en consideración a otros factores de vinculación.


Finexpar
FINANCIERA S.A.E.C.A.
Francisco Benzo
Director


Finexpar
FINANCIERA S.A.E.C.A.
Juan Luis Ferreira
Director



vinculación de Accionistas en Otras Empresas		
Nombres y Apellidos	Empresa Vinculada	Factor de vinculación
Luis Maria Zubizarreta Zaputovich	LC Risk Management S.A.E.C.A	Accionista, 1,64% de Participación, Acciones Preferidas Clase A
	ZZ Inmuebles S.A.	Accionista, 25% de Participación, Acciones Al Portador
	ZZ Representaciones	Accionista, 50 % de Participación, Acciones Al Portador
Luis Maria Zubizarreta Gonzalez	ZZ Inmuebles S.A.	Accionista, 25% de Participación, Acciones Al Portador
	ZZ Representaciones	Accionista, 25 % de Participación, Acciones Al Portador
Ruben Romero Vallejos	Mercantil y Comercial del Este S.A.	Accionista/Presidente, 55% de Participación, Acciones Ordinarias
	Nuevas Tierras S.A.	Accionista/Presidente, 55% de Participación, Acciones Ordinarias
	LC Risk Management S.A.E.C.A	Accionista/Director, 11,22% de Participación, Acciones Ordinarias
	Canarias Mercantil S.A.	Accionista/Director, 25% de Participación, Acciones Ordinarias
	Rio Sur S.A.	Accionista/Presidente, 14,5 % de Participación, Acciones Ordinarias
	Cobranzas y Pagos S.A.	Accionista/Director, 10% de Participación, Acciones Ordinarias
	Fortis S.A.	Accionista/Director, 30% de Participación, Acciones Ordinarias
Juan Luis Ferreira	Excelsis SACIG	Accionista, 8,5 % de Participación, Acciones Ordinarias
	CIDESA	Accionista, 33,33 % de Participación, Acciones Ordinarias
Hugo Martinez Fernández	Bufigroup S.A	Accionista/Presidente, 92% de Participación, Acciones Ordinarias
	Rio Sur S.A.	Accionista, 14,5 % de Participación, Acciones Ordinarias

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

NO APLICABLE


Finexpar
FINANCIERA S.A.E.C.A.
Francisco Benzo
Director


Finexpar
FINANCIERA S.A.E.C.A.
Juan Luis Ferreira
Director