



**ANEXO A**

**INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS**

**A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS**

**A.1 SEGÚN ART. 34 DE LA LEY DE MERCADO DE VALORES**

**Inciso a)** A las personas con derecho a voto que controlen al menos el 10% (diez por ciento) del capital de estas.

No aplica.

**Inciso b)** A las sociedades anónimas en las que estas controlen por lo menos el 10% (diez por ciento) del capital.

Razón Social	RUC	% de participación	Porcentaje de votos	Actividad principal
Banco Continental SAECA	80019270-2	25 %	25 %	Intermediación monetaria
Investor Casa de Bolsa SA	80060213-7	25 %	25 %	Otros tipos de intermediación monetaria
Cadiem Casa de Bolsa SA	80026712-5	25 %	25 %	Otros tipos de intermediación monetaria
Puente Casa de Bolsa SA	80085842-5	25 %	25 %	Otros tipos de intermediación monetaria

**Inciso c)** A sus accionistas que tengan potestades de elegir en asambleas al menos un director.

Todos los accionistas poseen derecho a un voto, en adelante, según sus respectivas tenencias.

**Inciso d)** A sus directores, administradores, síndicos, auditores internos y apoderados

Nombres y Apellidos	Documento de Identidad	Cargo
Alvaro José Acosta Ferreira	2.040.166	Presidente
Antonio Héctor Cejuela	8.691.711	Vicepresidente
Cesar Esteban Paredes Franco	1.496.005	Director Titular
René Yuri Ruíz Díaz Angert	735.345	Director Titular
Marcelo Gabriel Prono Toñanez	1.357.370	Gerente General
Juan Bautista Fiorio Gimenez	383.848	Síndico
Mayra Antonella Roux Miranda	4.498.321	Gerente de Adm. Tesorería y finanzas
Rodrigo Fernando Garcia Benitez	3.552.737	Gerente de operaciones
Gladys Rossana Arias Sosa	4.457.598	Gerente de custodia
Sady Smid Pereira / Lorena Vera (**)	1.547.958 // 5.937.331	Auditor Interno

(\*\*) Sady Smid Pereira, ejerció sus funciones como auditor interno hasta la fecha 14/02/2024, Lorena Vera se incorporó a la compañía en el puesto de Auditor Interno en fecha 15/02/2024

+595 (981) 193 091

info@cavapy.com.py

www.cavapy.com.py





**A.1.1. SEGÚN ART. 1º CAPÍTULO 1 TÍTULO 24- VINCULACIÓN CON SOCIEDADES CON LAS CUALES SE MANTIENEN OPERACIONES**

Sociedad con la cual se mantiene operaciones	Persona física vinculada	Cargo en la sociedad con la cual la entidad fiscalizada mantiene operaciones	Cargo en la entidad fiscalizada por la CNV	Tipo de operación mantenida con la entidad fiscalizada
Avalon Casa de Bolsa SA	Rene Yuri Ruiz Díaz Angert	Presidente	Director Titular	Intermediación en compra/venta de Bonos y Repo Bursátil
Investor Casa de Bolsa SA	Alvaro José Acosta Ferreira	Director Titular	Presidente	Intermediación en compra/venta de Bonos y Repo Bursátil
Cadiem Casa de Bolsa SA	Cesar Esteban Paredes Franco	Vicepresidente	Director Titular	Intermediación en Repo Bursátil
Puente Casa de Bolsa SA	Antonio Héctor Cejuela	Director Titular	Vicepresidente	Intermediación en compra/venta de Bonos

**A.2 SEGÚN ART. 3º CAPÍTULO 1 TÍTULO 24 - INVERSIONES DE LA SOCIEDAD EN VALORES DE OTRAS EMPRESAS QUE REPRESENTEN MÁS DEL 10 % DEL ACTIVO DE LA SOCIEDAD**

Nombre de la Empresa	Monto de la inversión	Tipo de Valor	Indicar el % de participación en el capital integrado de la sociedad emisora
No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

No se registran inversiones en acciones de otras empresas que representen más del 10% del Activo de la sociedad.

**A.3 SEGÚN ART. 3º CAPÍTULO 1 TÍTULO 24 -ACTIVOS DE LA SOCIEDAD COMPROMETIDOS EN MÁS DEL 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 aplica	No aplica	No aplica	No aplica

La sociedad no posee activos comprometidos al 31/12/2023

**A.4. SEGÚN ART. 4º CAPÍTULO 1 TÍTULO 24 - VINCULACIÓN POR NIVEL DE ENDEUDAMIENTO**

Nombre de la sociedad vinculada	Factores de vinculación
No aplica	No aplica

 +595 (981) 193 091

 info@cavapy.com.py

 www.cavapy.com.py





## B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31/ 12/ 2023

Activo

Nombres y Apellidos	Relación	Tipo de Operación	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
Banco Continental S.A.E.C.A.	Accionista	Equivalente de Efectivo	166.813.817	891.659.897
Banco Continental S.A.E.C.A.	Accionista	Inversiones Temporales	508.260.281	575.930.447
Investor Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Clientes – Moneda Extranjera	14.527.180	0
Claudio Arturo Arciniega Luces (**)	Gerente General	Cargos Diferidos	159.395.940	300.393.717
Marcelo Gabriel Prono Toñanez	Gerente General	Cargos Diferidos	102.272.726	0
Banco Continental S.A.E.C.A.	Accionista	Aportes a capitalizar	250.000.000	0
Puente Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Aportes a capitalizar	250.000.000	0
Cadiem Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Aportes a capitalizar	250.000.000	0
Investor Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Aportes a capitalizar	250.000.000	0
Avalon Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Clientes a facturar	17.565.031	0
Puente Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Clientes a facturar	13.206.514	0
Cadiem Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Clientes a facturar	13.206.514	0
Investor Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Clientes a facturar	13.206.514	0
<b>Total activo</b>			<b>2.008.454.517</b>	<b>1.767.984.061</b>

(\*\*) Claudio Arturo Arciniega Luces fue Gerente General hasta el mes de Junio 2023, posterior a dicha fecha Asesor Externo.

Pasivo

Nombres y Apellidos	Relación	Tipo de Operación	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
Cadiem Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Proveedor	310.428	-
<b>Total pasivo</b>			<b>310.428</b>	<b>0</b>

Ingresos (con sus conceptos y distinguir nombre de partes relacionadas indicadas en A)

Personas o Empresas relacionadas	Concepto	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
Investor Casa de Bolsa S.A.	Servicio de Registro Depositante Cuenta terceros, Servicio de Custodia Física y Servicio Registro Depositante Cuenta Propia.	54.766.586	0
Avalon Casa de Bolsa S.A.	Servicio de Registro Depositante Cuenta terceros, Servicio de Custodia Física y Servicio Registro Depositante Cuenta Propia.	74.839.420	0
Cadiem Casa de Bolsa S.A.	Servicio de Registro Depositante Cuenta terceros, Servicio de Custodia Física y Servicio Registro Depositante Cuenta Propia.	24.037.399	0
Puente Casa de Bolsa S.A.	Servicio de Registro Depositante Cuenta terceros, Servicio de Custodia Física y Servicio Registro Depositante Cuenta Propia.	66.965.034	0
<b>Total ingresos operativos</b>		<b>220.608.439</b>	<b>0</b>

+595 (981) 193 091

info@cavapy.com.py

www.cavapy.com.py





Egresos (con sus conceptos y distinguir nombre de partes relacionadas indicadas en A)

Personas o Empresas relacionadas	Concepto	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
Rene Yuri Ruiz Díaz Angert	Dieta Directorio	36.000.000	34.636.364
Alvaro José Acosta Ferreira	Dieta Directorio	36.000.000	37.363.636
Cesar Esteban Paredes Franco	Dieta Directorio	36.000.000	34.636.364
Raymundo Mendoza Vázquez	Dieta Directorio	10.909.091	35.454.545
Antonio Hector Javier Cejuela	Dieta Directorio	24.000.000	0
Juan Bautista Fiorio Gimenez	Honorarios	3.000.000	6.000.000
Banco Continental S.A.E.C.A.	Gastos bancarios	2.284.176	4.645.514
Banco Continental S.A.E.C.A. USD	Gastos bancarios USD	6.771.572	0
Investor Casa de Bolsa S.A.	Honorarios por asesoria	963.625	0
Investor Casa de Bolsa S.A.	Gastos por aranceles	963.625	0
Cadiem Casa de Bolsa S.A.	Gastos por aranceles	4.704.969	0
Avalon Casa de Bolsa S.A.	Gastos por aranceles	232.355	0
<b>Total egresos</b>		<b>161.829.413</b>	<b>152.736.423</b>

Valores negociados a través de compañías vinculadas

Valores negociados	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
<b>Negociación de títulos valores / Ventas</b>	<b>26.137.390.372</b>	<b>35.129.686.040</b>
Investor Casa de Bolsa S.A. (*)	23.418.399.389	27.313.822.970
Puente Casa de Bolsa S.A. (*)	0	207.958.800
Cadiem Casa de Bolsa S.A. (*)	1.109.080.384	1.382.072.397
Avalon Casa de Bolsa S.A. (*)	1.609.910.599	6.189.771.834
<b>Negociación de títulos valores / Compras</b>	<b>19.762.235.419</b>	<b>38.098.505.993</b>
Investor CB S.A	15.150.809.000	35.388.644.288
Avalon Casa de Bolsa S.A	2.994.223.660	2.703.838.711
Cadiem Casa de Bolsa S.A	45.322	1.377.480
Puente Casa de Bolsa S.A.	1.617.157.437	0

(\*) Corresponde al valor pagado de los títulos negociados.

+595 (981) 193 091

info@cavapy.com.py

www.cavapy.com.py





**CAVAPY**  
Caja de Valores del Paraguay

Las transacciones en el período fueron las siguientes:

<b>Personas o Empresas relacionadas</b>	<b>Tipo de transacción</b>
Investor Casa de Bolsa S.A.	Intermediación en compra/venta de Bonos y Repo Bursátil
Avalon Casa de Bolsa S.A.	Intermediación en compra/venta de Bonos y Repo Bursátil
Cadiem Casa de Bolsa S.A.	Intermediación en Repo Bursátil
Puente Casa de Bolsa S.A.	Intermediación en compra/venta de Bonos

Alvaro Acosta  
Presidente  
CAVAPY

Antonio Cejuela  
Vicepresidente  
CAVAPY



+595 (981) 193 091



info@cavapy.com.py



www.cavapy.com.py

