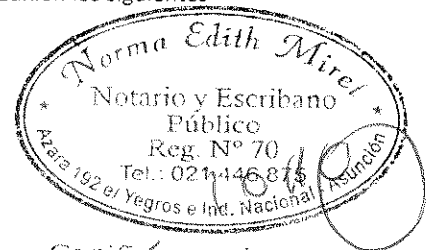


Acta de Directorio N° 1073

En la ciudad de Asunción, capital de la República del Paraguay, a los veintisiete días del mes de abril de dos mil dieciocho, siendo las 14:30 horas, en su sede social y Casa Central, ubicada sobre la calle Independencia Nacional c/ Cerro Corá, se reúne el Directorio del SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A. Están presentes en la reunión los siguientes directores:

- 1) Sebastien Lahaie
- 2) Luis Durán Downing
- 3) Alberto Eguiguren
- 4) Roland Holst
- 5) Rafael López-Fracchia
- 6) Garrett Kennedy
- 7) Lisardo Peláez y
- 8) Víctor Toledo.



Certifico que el presente Documento es fotocopia fiel del original.-

El presidente Conor McEnroy justificó su inasistencia. Están también presentes el Gerente General Jerónimo Nasser, el síndico Lic. Jorge Rojas (titular) y el secretario, ab. Manuel Riera. El vicepresidente Sebastien Lahaie preside la reunión, declara abierta la sesión y pone a consideración el 1° punto del orden del día:

{...}

3. Presentaciones

3.2 Consideración de los Estados Financieros al 31/03/18

El Gerente General Jerónimo Nasser informó al Directorio sobre los Estados Contables al 31 de marzo de 2018. Presentó la situación patrimonial (activos y pasivos), un cuadro de resultados (pérdidas y ganancias) y todo el detalle de la clasificación de la cartera, el patrimonio y el resultado del ejercicio. El Directorio toma conocimiento y aprueba el informe.

{...}

Sin otros puntos que tratar, se da por finalizada la sesión, siendo las 17:00 horas, firmando los directores al pie de la presente.



SEBASTIEN LAHAIE
Vicepresidente



LISARDO PELÁEZ
Director

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2018

ACTIVO	Guaraníes
Disponible	1.042.611.022.147
Valores Públicos y Privados	428.500.535.715
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera-Sector Financiero	236.420.303.092
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera-Sector No Financiero	4.596.425.039.320
Créditos Diversos	39.557.834.198
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera	43.745.288.336
Inversiones	292.919.355.770
Bienes de Uso	59.501.284.448
Cargos Diferidos	2.018.357.290
TOTAL ACTIVO	6.741.699.020.316

PASIVO	Guaraníes
Obligaciones Vigentes por Intermediación Financiera- Sector Financiero	1.149.788.571.842
Obligaciones Vigentes por Intermediación Financiera- Sector No Financiero	4.917.669.157.707
Obligaciones Diversas	63.665.473.901
Provisiones y Previsiones	22.248.847.380
PATRIMONIO	588.326.969.486
Capital Integrado	327.000.000.000
Ajustes al Patrimonio	42.545.041.492
Reservas	129.050.291.132
Resultados Acumulados	70.175.318.977
Resultado del Ejercicio	19.556.317.885
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.741.699.020.316

Cuentas de Contingencia	734.665.271.073
Cuentas de Orden	39.840.244.749.261

ESTADO DE RESULTADOS

PERDIDAS	Guaraníes
Pérdidas por Obligaciones por Intermediación Financiera-Sector Financiero	13.679.526.660
Pérdidas por Obligaciones por Intermediación Financiera-Sector No Financiero	46.341.144.643
Pérdidas por Valuación	302.641.632.877
Pérdidas por Incobrabilidad	52.845.042.168
Pérdidas por Servicios	833.834.375
Otras Pérdidas Operativas	54.221.917.780
Pérdidas por Obligaciones Diversas	5.557.420
Pérdidas Extraordinarias	813.857.960
Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores	375.845.403
Resultado del Ejercicio	19.556.317.885
TOTAL	491.314.677.171

GANANCIAS	Guaraníes
Ganancias por Créditos Vigentes por Intermediación Financiera- Sector Financiero	12.630.885.046
Ganancias por Créditos Vigentes por Intermediación Financiera- Sector No Financiero	105.381.649.515
Ganancias por Créditos Vencidos por Intermediación Financiera	1.418.103.922
Desafectación de Provisiones	45.409.854.559
Rentas y Diferencia de Cotización de Valores Públicos	715.853.497
Ganancias por Valuación	302.780.450.256
Ganancias por Servicios	13.597.040.991
Otras Ganancias Operativas	8.422.836.636
Ganancias Extraordinarias	496.981.305
Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores	461.021.444
TOTAL	491.314.677.171

I) CARTERA TOTAL CLASIFICADA

	CATEGORIAS DE CLASIFICACION						Total Cartera de Préstamos		
	1	1a	1b	2	3	4		5	6
Total Riesgos (*)	4.183.742.258.309	1.070.857.613.654	182.819.807.495	79.393.917.819	36.453.220.480	16.805.508.779	7.831.363.268	39.526.461.322	5.617.430.151.126
Provisiones antes de garantías	-	491.760.003	660.690.427	1.984.847.406	4.545.763.793	4.090.602.801	2.867.004.253	19.296.198.890	33.936.867.573
Riesgos después de provisiones y antes de garantías	4.183.742.258.309	1.070.365.853.651	182.159.117.068	77.409.070.413	31.907.456.687	12.714.905.978	4.964.359.015	20.230.262.432	5.583.493.283.553
Garantías Computables p/provisiones: Cobertura s/ riesgos (**)	-	266.177.337.736	67.396.240.679	47.632.872.400	16.510.757.927	3.961.692.567	479.778.026	6.492.706.890	408.651.386.225
Riesgos no cubiertos por garantías	4.183.742.258.309	804.188.515.915	114.762.876.389	29.776.198.013	15.396.698.760	8.753.213.411	4.484.580.989	13.737.555.542	5.174.841.897.328
Provisiones después de garantías	-	422.280.958	448.746.607	758.671.233	2.199.512.817	3.138.920.833	2.614.126.117	13.737.555.542	23.319.814.107
Provisiones exigidas s/Categorías de Clasificación	-	914.040.961	1.109.437.034	2.743.518.639	6.745.276.610	7.229.523.634	5.481.130.370	33.033.754.432	57.256.681.680
Riesgo neto de provisiones									5.560.173.469.446
Provisiones Genéricas (0,5% s/Riesgo Neto de Prev.) (***)									23.314.328.420
Provisiones mínimas exigidas									80.571.010.100
Provisiones existentes s/ Estados Contables									80.960.139.252
Superávit de Provisiones									389.129.152

(*) Incluyen las deudas efectivas (capital e intereses devengados a la fecha de clasificación) y los créditos contingentes. Asimismo, incluye el saldo de los Deudores por Venta de Bienes a Plazo.

Además, incluye operaciones de forward por el diferencial que surge entre el valor futuro y el presente del contrato.

(**) El valor Computable de las Garantías, no podrá ser superior al saldo de la deuda garantizada.

(***) Provisiones consideradas para Créditos Vigentes por Intermediación Financiera Sector No Financiero y Créditos Vencidos.


II) PATRIMONIO

Concepto	Saldos al Cierre del Ejercicio Anterior		Movimientos		Saldos al Cierre del Periodo Publicado 31/03/18
	31/12/17		Aumentos	Disminuciones	
Capital Integrado	327.000.000.000		-	-	327.000.000.000
Ajustes al Patrimonio	41.926.297.829		618.743.663	-	42.545.041.492
Reservas	129.050.291.132		-	-	129.050.291.132
Resultados Acumulados	-		70.175.318.977	-	70.175.318.977
Resultado del Ejercicio	70.175.318.977		19.556.317.885	70.175.318.977	19.556.317.885
Total	568.151.907.938		90.350.380.525	70.175.318.977	588.326.969.486

III) RESULTADO DEL EJERCICIO

	31/12/2017	31/03/2018	31/12/2018 (*)
Resultado del Ejercicio Patrimonio Neto	14,09%	3,44%	13,75%

(*) Porcentaje estimado al cierre del ejercicio 2018.


GLORIA GULINO DE ZARZA
Contadora
RUC. Nº 332362-5


JORGE ROJAS
Síndico


JERONIMO NASSER
Gerente General


CONOR McENROY
Presidente

Feller-Rate | PARAGUAY
CLASIFICADORA DE RIESGO
Strategic Affiliate of Standard & Poor's

CALIFICACIÓN SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.
Conforme a la Resolución Nº 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:
• Fecha de calificación: 11 de Abril de 2018
• Fecha de publicación: 12 de Abril de 2018
• Calificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. www.feller-rate.com.py
Avda. Brasilia 236 c/ José Berges, Asunción, Paraguay
Tel: (595) 21 200 633 // Fax: (595) 21 200 633 // e-mail: info@feller-rate.com.py

Mayor información sobre esta calificación en:
www.sudamerisbank.com.py
www.feller-rate.com.py

Entidad	Calificación Local	
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Solvencia	AA-py
	Tendencia	Estable

NOTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.

Jorge Enrique Rojas Rojas
Lic. en Ciencias Contables y Administrativas
Acá Carayá 546 c/Leandro Prieto
Teléfonos 205722 y 204308
Asunción - Paraguay

INFORME DEL SÍNDICO

Señor
Conor McEnroy
Presidente del Directorio
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.
Presente

1. En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias y a los requerimientos específicos de la Resolución 763/04 de la Comisión Nacional de Valores y del inciso b) del Artículo 1124 del Código Civil Paraguayo he procedido a la verificación de los libros del Sudameris Bank S.A.E.C.A., como así también el Estado de Situación Patrimonial al 31 de marzo de 2018 y su correspondiente Estado de Resultados correspondientes al primer trimestre finalizado en dicha fecha. Estos últimos documentos han sido preparados por la Gerencia del Banco para su presentación a los órganos de fiscalización correspondientes.
2. Basado en mi labor, no he encontrado situaciones significativas que comentar por lo que recomiendo al Sr. Presidente y a Miembros del Directorio del Banco a aprobación de dichos estados contables correspondientes al trimestre finalizado el 31 de marzo de 2018.

Asunción, Paraguay
Abril 27, 2018


Jorge E. Rojas R.
Síndico

ANEXO I INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS AL 31/03/2018

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 34 de la Ley 1284/98 (indicar nombres de las partes)

Inciso a) No Aplicable

Inciso b) Abbeyfield Financial Holdings

Inciso c) No aplicable

Inciso d) Directores y Personal Superior conforme detallado a continuación:

DENOMINACION / NOMBRES Y APELLIDOS		DOC.IDENTIDAD	FACTOR DE VINCULACION	
Conor David	McEnroy	Cedula de Identidad Pya N° 5.612.813	Director	Presidente del Directorio
Sebastien	Lahaie	Cedula de Identidad Pya N° 7.080.525	Director	Vicepresidente del Directorio
Garrett	Kennedy	Pasaporte de Irlanda N° PC2817546	Director	Director
Luis Humberto	Durán Downing	Cedula de Identidad Pya N° 5.773.720	Director	Director
Alberto	Eguiguren Correa	Pasaporte de Chile N° 9.979.068-7	Director	Director
Lisardo	Peláez Acero	Cedula de Identidad Pya N° 4.560.045	Director	Director
Victor Osvaldo	Toledo Sandoval	Pasaporte de Chile N° 5.899.818-4	Director	Director
Rafael Maria	López Fracchia	Cedula de Identidad Pya N° 401.961	Director	Director
Roland	Holst Wenninger	Cedula de Identidad Pya N° 1.072.618	Director	Director
Jorge Enrique	Rojas Rojas	Cédula de Identidad Pya. N° 397.277	Sindico	Sindico
Silvio Orlando	Silvera Samaniego	Cédula de Identidad Pya. N° 136.808	Síndico Suplente	Síndico Suplente
José Jeronimo	Nasser Ortigoza	Cédula de Identidad Pya. N°615.430	Administrador	Gerente General
José Luis	Modica Alsina	Cédula de Identidad Pya. N° 399.791	Administrador	Gerente de División Operaciones, Administración y TI
Ramón Marcelo	Escobar Jiménez	Cédula de Identidad Pya N° 2.304.635	Administrador	Gerente de División Control Financiero
Francisco Alberto	Olivera Mullin	Cédula de Identidad Pya. N° 3.749.118	Administrador	Gerente de División Tesorería
Omar Abdel	Fernández Sosa	Cédula de Identidad Pya. N° 1.225.307	Administrador	Gerente de División Riesgos de Banca Corporativa y Empresas
Patricia	Pacheco	Cédula de Identidad Pya. N° 2.412.724	Administrador	Gerente de División Riesgos de Banca Personas y Pymes
Roberto Nicolás	Ramírez Barboza	Cédula de Identidad Pya N° 1.041.163	Administrador	Gerente de División Auditoría Interna
Carlos	Canessa Viedma	Cédula de Identidad Pya. N° 1.432.267	Administrador	Gerente de División Banca Corporativa
José Ariel	Leon Ayala Haedo	Cédula de Identidad Pya N° 747.851	Administrador	Gerente de División Banca de Personas y Pymes
Martha Elizabeth	Rocha Yaluk	Cédula de Identidad Pya N° 1.166.047	Administrador	Gerente de División Recursos Humanos
Gloria María	Gonzalez Arriola	Cédula de Identidad Pya N° 1.701.344	Administrador	Gerente de División Riesgo Operacional

Gloria María
Gerente de Contabilidad

Ariel Leon
Gerente de Banca Personas

Nancy Simón
Gerente de Operaciones

Natalia Carolina Duarte	Cédula de Identidad Pya N° 1.741.727	Administrador	Gerente de División Asesoría Legal
Juan Manuel Cameron Frutos	Cédula de Identidad Pya N° 1.782.589	Administrador	Gerente de División Cumplimiento
PriceWaterhouseCoopers	RUC N° 80022518-0	Audidores Externos	Audidores Externos

Otros: Los cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las personas referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad.

Según Art. 27 de la Res. 763/04

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 porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad emisora (solo en el caso de inversión en acciones)
N/A	N/A	N/A	N/A

Observación: En el caso de no registrar inversiones indicar en forma expresa esta situación.

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
N/A	N/A	N/A	N/A

Observación: En el caso de no registrar garantías indicar en forma expresa esta situación.

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento: No Aplicable

Según Art. 1°) Resolución CNV N°1257/10

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculación
Abbeyfield Financial Holdings	Art.34 Inc.b) de la Ley 1.284/98

Firma del representante legal de la entidad fiscalizada y aclaración:

[Handwritten signature]
NANCY SIMÓN
Gerente de Operaciones

[Handwritten signature]
ARIEL LEON
Gerente de Banca Personas

[Handwritten signature]
GLORIA GILBERTO ZARZA
Contador