



ACTA DE ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS N° 38/2020.

Es posible.

A los 3 días del mes de julio de 2020, se reúnen por medio de la plataforma digital zoom, los accionistas de CREDICENTRO S.A.E.C.A en Asamblea Ordinaria (la "Asamblea") convocada por el Directorio, de acuerdo con los Estatutos Sociales y las disposiciones del Decreto N° 3.605/20: "Que establece un régimen extraordinario de medidas para la celebración de asambleas y reuniones a distancia de órganos colegiados de las sociedades anónimas utilizando medios telemáticos". La nómina de accionistas es consignada en el Libro de "Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas Generales". Acto seguido se realiza la transcripción de la nómina dejando constancia de los accionistas que son representados por medio de apoderados y procede al cómputo de las acciones y de los accionistas, resultando como sigue:

CLASE	ACCIONISTA	TOTAL	ASISTENCIA	VOTOS	PRESENTE
OVM		39.395.000.000	39.395.000.000	196.975	100%
	ADRIANA VAZQUEZ MUNIAGURRIA ¹		311.000.000	1.555	
	F. MIGUEL VAZQUEZ VILLASANTI ³		311.000.000	1.555	
	FMVV S.A.I.C.A.G. ³		21.917.000.000	109.585	
	GLADYS LIA MUNIAGURRIA ¹		3.037.000.000	15.185	
	VERONICA VAZQUEZ ¹		311.000.000	1.555	
	VICTOR HUGO VAZQUEZ ¹		13.508.000.000	67.540	
OVS		34.817.000.000	30.254.000.000	30.254	87%
	FMVV S.A.I.C.A.G. ³		29.954.000.000	29.954	
	EDUARDO GROSS BROWN		300.000.000	300	

CLASE	ACCIONISTA	TOTAL	ASISTENCIA	ACCIONES	PRESENTE
Prof. Clase K		50.000.000.000	1.218.000.000	1.218	2%
	CARMEN SUSANA SOSA ORTEGA		2.000.000	2	
	CHRISTIAN DANIEL MIRANDA BENITEZ		6.000.000	6	
	JUAN CARLOS CANO BENITEZ		10.000.000	10	
	JUSTO NELSON VALIENTE ZELADA		200.000.000	200	
	MARIO JOEL GONZALEZ LOPEZ		200.000.000	200	
	WILHELM E. J. SCHUPMANN G.		1.000.000.000	1.000	
Prof. Clase L		15.000.000.000	760.000.000	760	5%
	MARTIN CODAS MACHAIN ⁴		25.000.000	25	
	ERASMO LUIS AGUILAR DELVALLE ⁴		500.000.000	500	
	JUSTO NELSON VALIENTE ZELADA ⁴		200.000.000	200	
	CARLOS GUILLERMO CACERES ⁴		35.000.000	35	
Prof. Clase N		9.000.000.000	75.000.000	75	1%
	ROBERTO FABIAN ELIAS DIAZ ⁴		20.000.000	20	
	CARLOS GUILLERMO CACERES ⁴		55.000.000	55	
Prof. Clase Q		1.770.000.000	1.700.000.000	1.700	96%
	ANIBAL PIRAINO ²		150.000.000	150	
	GUSTAVO A. GAMARRA MONTEFUSCO ²		1.300.000.000	1.300	
	NORMA BEATRIZ MORINIGO INFANZON ²		250.000.000	250	
Prof. Clase A		5.000.000.000	2.106.000.000	1.906	42%
	ARSENIO JOSE MARIA RIVEROS ENCISO		622.000.000	622	
	EDGARDO LUCIANO DAGOGLIANO PAEZ ⁴		15.000.000	15	
	ERASMO LUIS AGUILAR DELVALLE ⁴		500.000.000	500	
	FMVV S.A.I.C.A.G. ³		133.000.000	133	
	HUGO TEODORO BERKEMEYER ⁴		41.000.000	41	
	JUSTO NELSON VALIENTE ZELADA ⁴		100.000.000	100	
	LOURDES E. SOLIS DE MELGAREJO ¹		300.000.000	300	
	NILO WALTER D' ALESSANDRO BOGADO ⁴		95.000.000	95	



Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including names like 'Adriana', 'En', 'Hugo', and 'Juan Carlos'.

Class	Total	Subtotal	Percentage
Pref. Clase B	16.880.000.000	4.920.000.000	4.598
FMVV S.A.I.C.A.G. ³		3.570.000.000	3.570
JOSE ANTONIO TORIO CABRAL ⁴		100.000.000	100
JOSE CARLOS MELGAREJO SOLIS ¹		450.000.000	450
LOURDES E. SOLIS DE MELGAREJO ¹		200.000.000	200
CARLOS GUILLERMO CACERES ⁴		33.000.000	33
GABY L. N. THIESSEN WEDEL ⁴		45.000.000	45
MARTIN CODAS MACHAIN ⁴		25.000.000	25
NANCY E. BLAZEICHUK NOVOSAD		50.000.000	50
NILO WALTER D' ALESSANDRO B. ⁴		75.000.000	75
NORBERTO KURRELE		25.000.000	25
ROBERTO FABIAN ELIAS DIAZ ⁴		25.000.000	25
Pref. Clase C	3.120.000.000	1.601.000.000	1.601
CARLOS HUGO TORRENTS GONZALEZ		10.000.000	10
CESAR M. ASTIGARRAGA LAMBARE		10.000.000	10
DIANA LETICIA MONGELOS GONZALEZ		10.000.000	10
ENRIQUE JAVIER VERA MOREIRA		10.000.000	10
FMVV S.A.I.C.A.G. ³		232.000.000	232
GUSTAVO A. GAMARRA MONTEFUSCO ²		1.100.000.000	1.100
JUAN CARLOS NARANJO ESTRADA		219.000.000	219
LUIS ANIBAL LINARES BERNAL ²		10.000.000	10
Pref. Clase D	2.665.000.000	1.706.000.000	1.176
CESAR M. ASTIGARRAGA LAMBARE		5.000.000	5
DIANA LETICIA MONGELOS GONZALEZ		7.000.000	7
GUSTAVO A. GAMARRA MONTEFUSCO ²		400.000.000	400
JUAN CARLOS NARANJO ESTRADA		564.000.000	564
LOURDES E. SOLIS DE MELGAREJO ¹		200.000.000	200
Pref. Clase E	6.000.000.000	5.155.000.000	5.155
CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE LA ANDE ³		5.000.000.000	5.000
JUAN CARLOS NARANJO ESTRADA		155.000.000	155
Pref. Clase G	20.000.000.000	13.017.000.000	13.017
FERNANDO OTAZU MUSSIO ⁷		2.896.000.000	2.896
FMVV S.A.I.C.A.G. ³		6.363.000.000	6.363
NORMA BEATRIZ MORINIGO INFANZON ²		325.000.000	325
SANTIAGO GALEANO TOMBOLY VICENTE MARTIN GALEANO TOMBOLY ¹		1.900.000.000	1.900
		761.000.000	761
Pref. Clase H	6.220.000.000	3.557.000.000	3.557
ANIBAL PIRAINO ²		100.000.000	100
CARLOS HUGO TORRENTS GONZALEZ		12.000.000	12
CESAR MANUEL ASTIGARRAGA LAMBARE		3.000.000	3
DIANA LETICIA MONGELOS GONZALEZ		3.000.000	3
ENRIQUE JAVIER VERA MOREIRA		2.000.000	2
GUSTAVO ADOLFO GAMARRA MONTEFUSCO ²		2.500.000.000	2.500
JOSE CARLOS MELGAREJO SOLIS ¹		135.000.000	135
JOSE MICHAEL FERNANDEZ VAZQUEZ		500.000.000	500
LUIS ANIBAL LINARES BERNAL ²		2.000.000	2
MARCO DARIO GALANTI BARRIENTOS		100.000.000	100
NORMA BEATRIZ MORINIGO INFANZON ²		200.000.000	200
Pref. Clase I	4.535.000.000	1.441.000.000	1.441
ANA MARIA TOMBOLY DE GALEANO ⁶		720.000.000	720
DIANA LETICIA MONGELOS GONZALEZ		1.000.000	1
FERNANDO OTAZU MUSSIO ⁷		720.000.000	720
Pref. Clase M	5.920.000.000	4.610.000.000	4.610
FMVV S.A.I.C.A.G. ³		2.610.000.000	2.610
WILHELM ERNESTO JORGE SCHUPMANN GONZALEZ		2.000.000.000	2.000

credicentro
 MEDICINA QUE COMIENZA
 Es posible.
 (2)
 ALSA) Abog (LPS)
 CAJA RILIBENCA

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



[Handwritten signatures and initials at the bottom of the page]



- ¹ Representados por el señor Carlos Lorenzo Codas Zavala
- ² Representados por el señor Hugo Fernando Martinez Fernandez
- ³ Representado por el señor Eduardo Gross Brown
- ⁴ Representados por el señor Cesar Paredes
- ⁵ Representado por la señora Ana Julia Gonzalez Paciello
- ⁶ Representado por el señor Santiago Tomboly
- ⁷ Representado por la señora Daiana Ferrari Ginés

Configurando el quórum requerido de conformidad con los Estatutos Sociales y siendo las 10:00 horas, se constituye la Asamblea en segunda convocatoria para considerar la orden del día conforme a las publicaciones realizadas en el diario La Nación del 18 al 22 de junio de 2020.

1- Elección de Presidente y Secretario de Asamblea y lectura y consideración de la Memoria anual del Directorio, Informe del Síndico, balance, estado de resultado y cuenta de ganancias y pérdidas del ejercicio cerrado 2019.

Primeramente, Miguel Vazquez explica el método de debate y votación dada la celebración de la asamblea por medios virtuales.

Es elegido para presidir la Asamblea Victor Hugo Vazquez, y es elegido Secretario Miguel Almada. A continuación, se pasa a tratar el segundo tema del orden del día.

El Presidente de Asamblea cede el uso de la palabra a Miguel Vazquez, quien explica que la memoria se publicó en la página web de Credicentro en la parte de informes para el conocimiento de los accionistas y que pueden acceder ahora mismo a la memoria digital escaneando el código que aparece en la pantalla proyectada.

Seguidamente desarrolla los principales logros y números del 2019 de Credicentro S.A.E.C.A, sus reconocimientos y premios, rating crediticio, objetivos para el 2020, distribución de clientes, cobranza inteligente, Werking, apoyo a la comunidad emprendedora, implementación de la plataforma de comunicación corporativa, colaboración con otras asociaciones e impacto de la sociedad en las distintas comunidades. Se hace también mención de la emisión por parte de la sociedad de acciones 100% electrónicas y el acuerdo con Oikocredit dentro de la consecución de fondos internacionales para las pymes.

A continuación, se pasa a analizar el comparativo anual de resultados relevantes, se refleja el balance o estado de situación patrimonial por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados e informe del síndico.

Miguel Vazquez pone a consideración de la Asamblea, la Memoria anual del Directorio, Informe del Síndico, balance, estado de resultado y cuenta de ganancias y pérdidas del ejercicio cerrado 2019 y no habiendo objeciones, estas son aprobadas por unanimidad.

2- Destino de utilidades.

Continúa haciendo uso de la palabra Miguel Vazquez, quien recuerda el pedido de Credicentro S.A.E.C.A al Banco Central del Paraguay ("BCP") de licencia para operar como banco, manifestando que la sociedad ya está adecuándose a las recomendaciones del BCP y a las

(Handwritten signatures in blue ink)



(Handwritten signatures in blue ink at the bottom of the page)



prácticas de banca, procediendo a la lectura de la nota de respuesta a Superintendencia de Bancos a la consulta de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A ("BVPASA") sobre posibles alternativas de disposición de Resultados Acumulados correspondientes al ejercicio 2019. Finalizada la lectura hace énfasis en la no objeción por parte del órgano supervisor para la disposición siempre en cuando la distribución tenga como finalidad la integración de capital y/o el incremento de la Reserva Legal y en este sentido exhorta a los accionistas a votar por la capitalización de las utilidades.

Luego, se expone el cuadro con los importes de los resultados del ejercicio fiscal 2019:

	Importe
Utilidad 2019	33.035.287.546
Reserva Legal 5%	1.651.764.377
Saldo para distribución	31.383.523.169
Pago Accionistas Preferidos	11.634.954.329
Reserva para pago de acciones escriturales	7.537.418.699
Saldo Ordinarios	12.211.150.141

Seguidamente, el accionista y apoderado Dr. Eduardo Gross Brown secunda la recomendación de capitalización de utilidades, explicando que dada la coyuntura económica es una cuestión necesaria que va a permitir fortalecer la sociedad.

Retoma el uso de la palabra Miguel Vázquez y explica que a continuación la asamblea debe decidir por el destino de las utilidades y la forma de pago a los accionistas.

Carlos Codas, en su carácter de apoderado de varios accionistas, explica que primeramente se debe mocionar la distribución o no de los dividendos, sobre la que votarán los accionistas ordinarios.

Por tanto, el presidente de la asamblea somete a consideración de los presentes el destino de las utilidades, resolviéndose por unanimidad que las mismas sean distribuidas.

Considerando la decisión de distribuir utilidades, toma la palabra nuevamente Miguel Vázquez, y mociona a los accionistas preferidos tres modalidades o alternativas para el pago de los dividendos, cediendo el uso de la palabra a Carlos Codas para que proceda a explicar cada una de las modalidades:

- a) pago en 12 (doce) cuotas iguales y consecutivas sin intereses.
- b) capitalización con el pago de acciones preferidas de una nueva serie a ser emitida.

Las acciones preferidas Clase "T" tendrá las siguientes características:

- Para el ejercicio correspondiente al ejercicio 2020 y 2021 tendrá un dividendo preferente igual al 14 % anual.



[Handwritten signatures and notes in blue ink are present on the right side of the page, including a large signature at the bottom right and several smaller ones above it.]



- A partir del año 2022 se establecerá una tasa fija para los siguientes 3 años que será establecida por la Asamblea General Ordinaria. El dividendo no podrá ser menor a la tasa resultante de aplicar el promedio simple de tasas de interés de Certificados de Depósito de Ahorro mayores a un año del sistema bancario paraguayo de los últimos 12 meses publicado por el Banco Central del Paraguay más 6%; igualmente dicho dividendo no podrá ser menor a 10% y mayor al 16% anual.
 - Mientras las acciones sean Preferidas las mismas tendrán prioridad en el cobro de los dividendos sobre las Acciones Ordinarias y no darán derecho a Voto.
 - La Preferencia de las Acciones coincidirá con el plazo de duración de la Sociedad. El precio de liquidación será a valor nominal.
 - Para el primer año, el dividendo se calculará en proporción al tiempo contado desde la fecha de la integración efectiva de las acciones hasta el cierre del ejercicio correspondiente.
 - El Dividendo Preferente Anual se pagará de las utilidades líquidas de cada ejercicio, de manera que si no hubiere utilidades en el ejercicio no existirá suma alguna debida al accionista poseedor de estas acciones, ni deber de compensación con las utilidades del siguiente ejercicio.
- c) indicación de la proporción de dividendos a cobrar en 12 (doce) cuotas iguales y consecutivas, y de la proporción de dividendos a capitalizar con el pago de acciones preferidas de una nueva serie a ser emitida conforme a las características recién mencionadas.

Sigue exponiendo Carlos Codas que los accionistas preferidos contarán con un plazo de 10 (diez) días corridos contados desde la presente asamblea para notificar expresamente y por escrito al directorio de la sociedad, ya sea por medio de nota impresa o correo electrónico, sobre su decisión: i) por el pago en cuotas, ii) la capitalización o, iii) la proporción a capitalizar y a cobrar en cuotas. Aclara, que en caso de que no realicen esta notificación dentro del citado plazo se presumirá que estos accionistas preferidos optaron por la capitalización de la totalidad de dividendos que les corresponde.

Toma la palabra Miguel Vazquez, quien explica que el eventual pago de dividendos con acciones no implica cambio alguno en las características de las acciones que cada accionista posee actualmente.

Se deja constancia de que las siguientes clases de acciones preferidas no cuentan con representación en esta Asamblea: Clase F, Clase J, Clase O, Clase P, Clase R y Clase S.

Se procede a la votación para la aprobación de las modalidades de pago de cada una de las clases de acciones preferidas con representación y los resultados son los siguientes, no habiéndose manifestado objeciones en ninguna de las clases:

Handwritten signatures in blue ink, including several large, stylized signatures and initials.



Handwritten signatures in blue ink, including several large, stylized signatures.

Handwritten signatures in blue ink at the bottom of the page, including several large, stylized signatures.



- Clase A: aprobado
- Clase B: aprobado
- Clase C: aprobado
- Clase D: aprobado
- Clase E: aprobado
- Clase G: aprobado
- Clase H: aprobado
- Clase I: aprobado
- Clase K: aprobado
- Clase L: aprobado
- Clase M: aprobado
- Clase N : aprobado
- Clase Q: aprobado

Con relación a las acciones escriturales, Miguel Vazquez deja constancia de que, en base a lo establecido en los prospectos de emisión, el importe para el pago de los dividendos correspondientes a las mismas sea destinado a una reserva y que el directorio posteriormente establecerá los plazos y condiciones para el pago a los accionistas de esta clase.

Asimismo, deja constancia de que, conforme a las disposiciones legales y estatutarias, primeramente, se pagará la totalidad de dividendos que les corresponden a los accionistas de clases preferidas, y, posteriormente, el saldo remanente se repartirá en forma proporcional a las tenencias de los accionistas ordinarios.

Dadas estas explicaciones, Miguel Vazquez mociona que el importe del saldo correspondiente a los accionistas ordinarios sea destinado a una reserva facultativa, que permitirá que los accionistas puedan decidir en el futuro por medio de una asamblea, la distribución o capitalización de sus utilidades.

La precedente moción es puesta a consideración de los accionistas ordinarios presentes, quienes votan unánimemente por su aprobación.

3- Elección de miembros del Directorio y fijación de remuneración.

Se pasa a tratar el siguiente punto del orden del día y Miguel Vazquez mociona la conformación de la siguiente plana directiva para el periodo 2020-2021:

- Presidente: Víctor Vazquez
- Vicepresidente- CEO: Miguel Vazquez
- Director Titular: Eduardo Gross Brown
- Director Titular: Marco Galanti
- Director Titular: Osmar Coronel
- Director Suplente: Carolina Galeano de Bestard
- Director Suplente: Venicio Sanchez
- Director Suplente: Gabriel Cosp

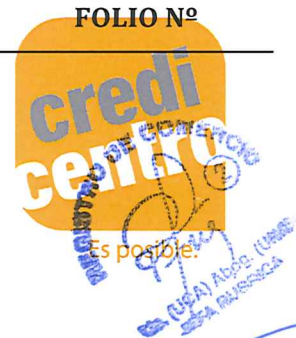
La moción es secundada por Carlos Codas, apoderado de varios accionistas. Del mismo modo, Miguel Vazquez mociona que la remuneración de la plana directiva sea fijada por el Directorio.

Las mociones son aprobadas por unanimidad por los presentes.

(Handwritten signatures and initials in blue ink)



(Handwritten signatures and initials at the bottom of the page)



4- Elección de síndico titular y suplente y fijación de remuneración.

Miguel Vazquez mociona para el cargo de síndico titular a Pablo Debuchy y para el cargo de síndico suplente a Ricardo Fernández, delegando al directorio la fijación de la correspondiente remuneración.

La moción es secundada y aprobada por el voto favorable de los presentes.

5- Designación de los accionistas para suscribir el acta de la Asamblea conjuntamente con el Presidente y el Secretario de asamblea.

El Secretario de Asamblea indica que, conforme lo dispuesto en el Decreto N° 3.605/20, todos los accionistas que hubiesen participado de la presente asamblea deberán firmar el acta sea física o digitalmente.

Finalmente, Miguel Vazquez informa que el auditor para el periodo 2020-2021 será la afamada consultora: "Deloitte".

Se deja constancia que la Asamblea fue grabada en su totalidad y que dicha grabación será custodiada por la sociedad por el plazo de 5 años conforme a las disposiciones del Decreto N° 3.605/20.

No habiendo otros asuntos que tratar se da por terminada la Asamblea Ordinaria de Accionistas, siendo 11:00 horas.

Victor Hugo Vazquez
Presidente Asamblea


Miguel Almada
Secretario de Asamblea

Carlos Lorenzo Cudas Zavala
Representante de los accionistas: Adriana Vazquez Muniagurria, Gladys Lía Muniagurria, Veronica Vazquez, Victor Hugo Vazquez, Jose Carlos Melgarejo Solis, Lourdes E. Solis de Melgarejo, Vicente Martin Galeano Tomboly

Carmen Susana Sosa Ortega
Accionista








Juan Carlos Cano Benitez
Accionista




Christian Daniel Miranda Benitez
Accionista



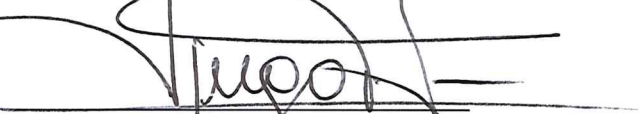
Mario Joel Gonzalez Lopez
Accionista



Wilhelm E. J. Schupmann G.
Accionista



Cesar Paredes
Representante de los accionistas: Martin Codash Machain, Erasmo Luis Aguilar Delvalle, Justo Nelson Valiente Zelada, Carlos Guillermo Caceres, Edgardo Luciano Dagogliano Paez, Hugo Teodoro Berkemeyer, Nilo Walter D' Alessandro Bogado, Gaby L. N. Thiessen Wedel, Roberto Fabian Elias Diaz, José Antonio Torio Cabral



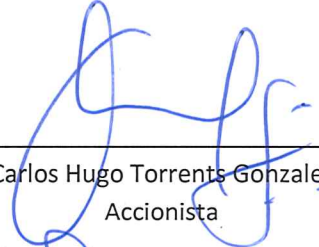
Hugo Fernando Martinez Fernandez
Representante De Los Accionistas: Anibal Piraino, Gustavo A. Gamarra Montefusco, Norma Beatriz Morínigo Infanzon, Luis Aníbal Linares Bernal



Arsenio Jose Maria Riveros Enciso
Accionista

Nancy E. Blazeichuk Novosad
Accionista

Norberto Kurrle
Accionista



Carlos Hugo Torrents Gonzalez
Accionista



Cesar M. Astigarraga Lambare
Accionista



Diana Leticia Mongelos Gonzalez
Accionista









[Handwritten signature]
Enrique Javier Vera Moreira
Accionista

Juan C Naranjo
Juan Carlos Naranjo Estrada
Accionista

[Handwritten signature]
Ana Julia Gonzalez Paciello
Representante del accionista: Caja De Jubilaciones Y Pensiones De La Ande

[Handwritten signature]
Eduardo Gross Brown
Accionista y Representante de los Accionistas FMVV S.A.I.C.A.G. y Federico Miguel Vazquez Villasanti

[Handwritten signature]
Jose Michael Fernandez Vazquez
Accionista

[Handwritten signature]
Marco Dario Galanti Barrientos
Accionista

[Handwritten signature]
Daiana Ferrari Gines
Representante del Accionista Fernando Otazu Mussio

[Handwritten signature]
Santiago Tomboly
Accionista y Representante del Accionista Ana Maria Tomboly De Galeano

[Handwritten signatures and notes]

