

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO 2024

*Aprobado por Acta de Directorio N° 248 de
fecha 17 de Junio de 2025.*



CONTENIDO

I

Estructura del
Gobierno
Corporativo

II

Estructura de
Administracion &
Control

III

Sistema Integral de
Riesgos

IV

Auditoría Externa

V

Normativa de
Gobierno Corporativo

VI

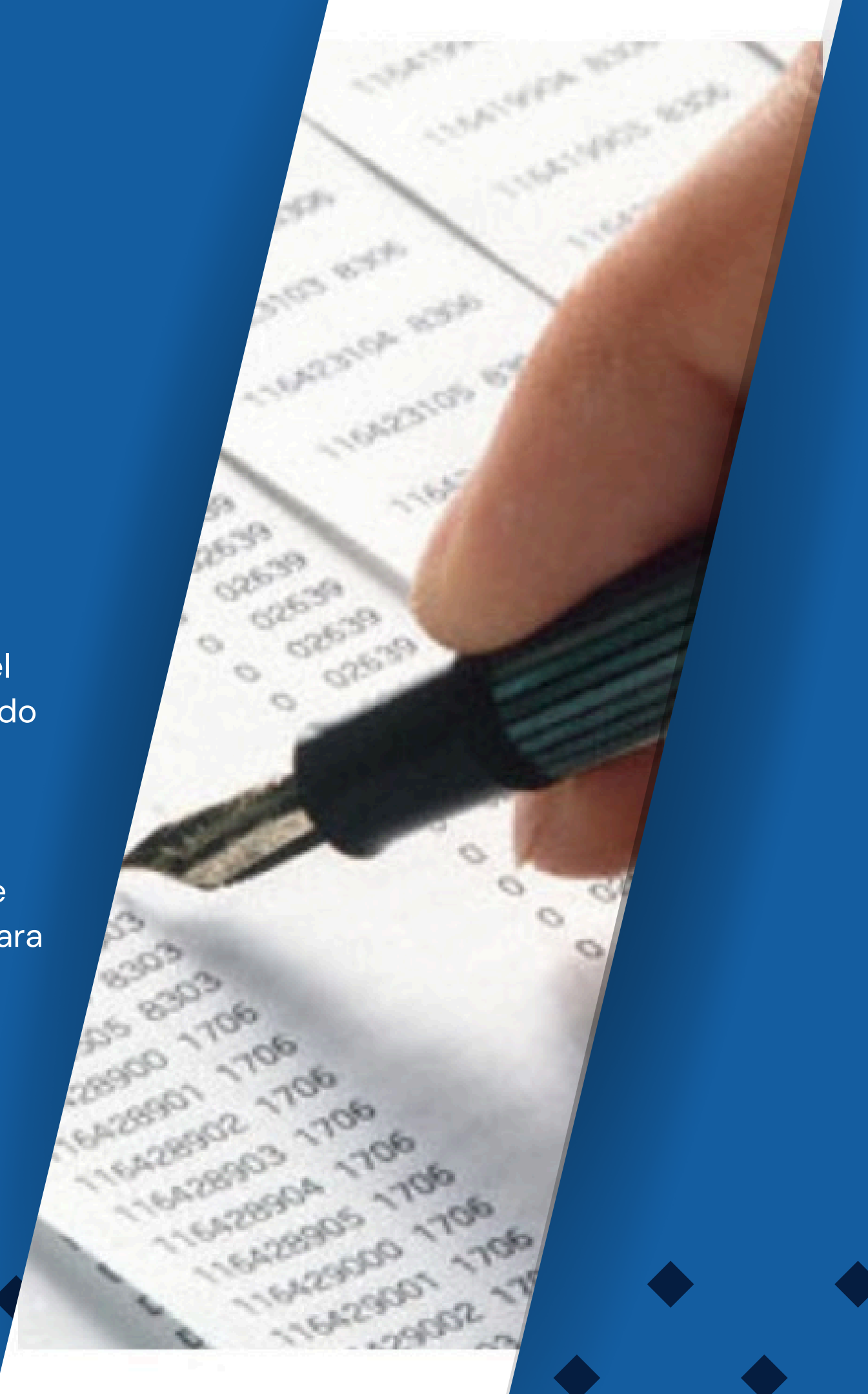
Otras Informaciones
de Interes



INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO

CETEG CAMBIOS S.A. es una empresa paraguaya autorizada por Resolución N.º 3, Acta N.º 35 del Directorio del Banco Central del Paraguay, de fecha 22 de junio de 2009, para operar en el Mercado Libre de Cambios del país.

El presente Informe de Gobierno Corporativo se elabora en cumplimiento de las disposiciones establecidas en la Resolución N.º 16, Acta N.º 4 del Directorio del Banco Central del Paraguay, de fecha 20 de enero de 2022, que aprueba el "Reglamento que establece los estándares mínimos para un buen gobierno corporativo", así como en las Resoluciones SB.SG. N.º 0016/2023 y Resolución SB.SG. N.º 0012/2022, emitidas por la Superintendencia de Bancos.



I-ESTRUCTURA DE PROPIEDAD

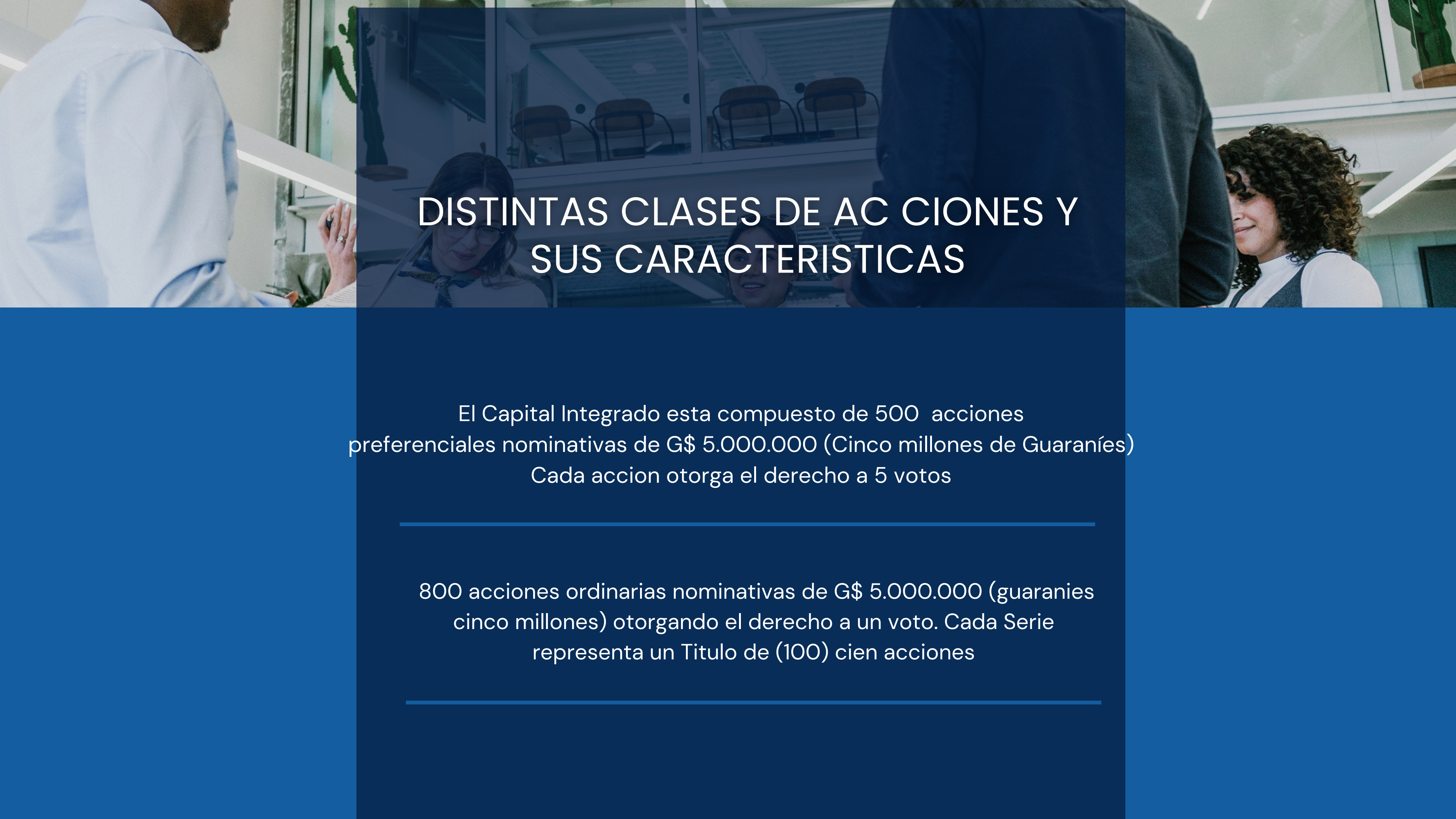
El Capital integrado de CETEG CAMBIOS S.A. asciende a G\$ 6.500.000.000 (Seis mil quinientos millones de guaraníes) al cierre del Ejercicio 2024

CAPITAL	
CAPITAL SOCIAL	10.000.000.000
CAPITAL SUSCRITO E INTEGRADO	6.500.000.000



CETEG
cambios sa

Un estilo diferente en cambios



DISTINTAS CLASES DE ACCIONES Y SUS CARACTERISTICAS

El Capital Integrado esta compuesto de 500 acciones preferenciales nominativas de G\$ 5.000.000 (Cinco millones de Guaraníes)
Cada accion otorga el derecho a 5 votos

800 acciones ordinarias nominativas de G\$ 5.000.000 (guaranies cinco millones) otorgando el derecho a un voto. Cada Serie representa un Titulo de (100) cien acciones



ACUERDOS ADOPTADOS EN LAS ASAMBLEAS GENERALES DE ACCIONISTAS

En la Asamblea General celebrada el **18 de Marzo de 2024**, de conformidad al Libro de Asistencia a Asambleas, habiendose registrado el quorum legal requerido, se constituye validamente la Asamblea en Primera Convocatoria .

- **Nombramiento de un Presidente y Secretario de Asamblea:** Se designa a la CPN Pamela Thais Silva Lopez para Presidente de Asamblea y a la CPN Mirna Edith Alen Duarte para oficial de Secretaria de Asamblea. Porcentaje de Votos : 100 %
- **Consideracion de la memoria del Directorio, Balance General, Cuadro Demostrativo de Ganancias y Perdidas e Informe del Sindico** correspondientes al Ejercicio Cerrado 2023. Aprobado por unanimidad. Porcentaje de Votos: 100%
- **Conformacion de Miembros del Directorio:** Aprobado por unanimidad. Porcentaje de Votos : 100%

PRESIDENTE	GUILLERMO ALFREDO CACERES RICARDI
DIRECTOR TITULAR	MIRNA BEATRIZ ARGUELLO SANCHEZ
DIRECTOR TITULAR	PAMELA THAIS SILVA LOPEZ
SINDICO TITULAR	ROCIO MONSERRAT LESMO BENITEZ



- **Distribucion de utilidades y la emision de acciones** para el fortalecimiento del capital de CETEG CAMBIOS S.A., mociones aceptadas de forma unanime. Porcentaje de Votos :100%

COMPOSICION ACCIONARIA

ACCIONISTAS DE CETEG CAMBIOS S.A.		
ACCIONISTA	% DE VOTOS	NACIONALIDAD
TEODORA FRUTOS PANIAGUA	50%	PARAGUAYA
GUILLERMO ALFREDO CACERES RICARDI	25%	PARAGUAYA
CESAR GONZALEZ GOIRIS	25%	PARAGUAYA

CLASES DE ACCIONES Y CARACTERISTICAS

N°	ACCIONISTAS	VALOR NOMINAL	CLASE DE ACCION	CANTIDAD DE VOTOS	PRIVILEGIO	% DE PARTICIPACION	CANT. DE ACCIONES	TOTAL DE VOTOS	CAPITAL INTEGRADO
1	TEODORA FRUTOS PANIAGUA	5.000.000	2	5	Preferencial	25	250	1250	1.250.000.000
2	CESAR GONZALEZ GOIRIS	5.000.000	2	5	Preferencial	12,50	125	625	625.000.000
3	GUILLERMO ALFREDO CACERES RICARDI	5.000.000	2	5	Preferencial	12,50	125	625	625.000.000
1	TEODORA FRUTOS PANIAGUA	5.000.000	1	1	Ordinaria	25	400	400	2.000.000.000
2	CESAR GONZALEZ GOIRIS	5.000.000	1	1	Ordinaria	12,50	200	200	1.000.000.000
3	GUILLERMO ALFREDO CACERES RICARDI	5.000.000	1	1	Ordinaria	12,50	200	200	1.000.000.000
TOTAL						100	1300	3300	6.500.000.000

POLITICA Y REGIMEN DE COMPENSACION DE LOS DIRECTORES Y PLANA EJECUTIVA

- Los directores perciben una remuneracion de acuerdo a los estipulado en la Asamblea General de Accionistas fijada anualmente.
- Los integrantes de la Plana Ejecutiva reciben una remuneración fija mensual, pudiéndose además, conforme lo decida el Directorio con la aprobación de la Asamblea General de Accionistas, establecer alguna remuneración o ingreso variable ligada al alcance de objetivos y metas institucionales.
- CETEG CAMBIOS S.A. mantiene un esquema de remuneración y beneficios atractivo y competitivo que le permite atraer y retener al personal que cuente con las competencias y valores que mejor se ajusten a la cultura de la Entidad, procurando aplicar los principios de igual remuneración por igual valor del trabajo y de esquemas de compensación libres de sesgos o discriminaciones por género, estado civil o condición personal.

II-ESTRUCTURA DE ADMINISTRACION Y CONTROL

El nombramiento de los miembros del equipo ejecutivo fue aprobado por el Directorio en sesión formal, tras un proceso de selección que incluyó la evaluación de antecedentes profesionales y la presentación de los respectivos currículums vitae.

La Plana Directiva de CETEG CAMBIOS S.A. esta formada de la siguiente manera :

Plana Directiva			
CARGO	NOMBRE	ACTA N°	FECHA
PRESIDENTE	GUILLERMO ALFREDO CACERES RICARDI	15	18/03/2024
DIRECTOR TITULAR	PAMELA THAIS SILVA LOPEZ	15	18/03/2024
DIRECTOR TITULAR	MIRNA BEATRIZ ARGUELLO SANCHEZ	15	18/03/2024
SINDICO TITULAR	ROCIO MONSERRAT LESMO BENITEZ	15	18/03/2024

Plana Ejecutiva

CARGO	NOMBRE	ACTA N°	FECHA
Oficial de Cumplimiento	Fabiola Celeste Olazar de Zaracho	197	19/07/2022
Auditora Interna	Mirna Edith Alen Duarte	75	09/06/2014
Auditor Informatico	Hugo Aurelio Bobadilla Villanueva	207	24/04/2023
Contadora	Maria Gladis Coene	75	09/06/2014
Gerencia de RRHH	Pamela Thais Silva Lopez	50	09/06/2012
Tecnologia Informatica (TI)	Alba Celeste Lopez Mendonca	189	12/01/2022
Administrador de Seguridad de T.I.	Marcos Cohene Gomez	84	18/03/2015
Gerencia General	Vicente Caballero Ferreira	171	28/10/2020
Gerencia de Casa Matriz	Silvestre Gonzalez Franco	177	15/03/2021
Gerencia Sucursal N° 1	Ronald Andres Nara Albarenga	24	22/06/2010
Gerencia Sucursal N°6	Sandra Micaela Ruiz Diaz Aguilera	171	28/10/2020
Gerencia Sucursal N° 7	Wander Alfredo Cacaes Gimenez	165	17/06/2020

CESES QUE SE HAYA PRODUCIDO DURANTE EL PERIODO EN LOS ORGANOS DE ADMINISTRACION Y CONTROL

RONNY GABRIEL MARTINS CORONEL	DIRECTOR TITULAR	18/MARZO/2024
LAURA NATHALIA ARGUELLO RODRIGUEZ	SINDICO TITULAR	18/MARZO/2024

COMPOSICION DE ORGANOS DE CONTROL

Funciones y Facultades

NOMBRE	MIEMBROS	PRINCIPALES FUNCIONES	PERIODICIDAD DE REUNIONES
DIRECTORIO	• Un Presidente • Dos Directores Titulares como minimo, • hasta 04 miembros titulares segun Estatutos Sociales	• Ejerce la representacion legal de la sociedad, tiene las mas amplias atribuciones para dirigir, administrar y disponer de todos los negocios de la sociedad. • Posee amplias facultades para ejercer toda clase de actos civiles, comerciales, judiciales, administrativos de conformidad alCodigo Civil Paraguayo.	MENSUAL
COMITE DE AUDITORIA	• Dos Directores Titulares • El Gerente General • El Auditor Informatico • El Auditor Interno	• Supervisar el proceso de informacion financiero-contable, manteniendo procedimientos de Control Interno y de Auditoria eficaces. • Supervisar el cumplimiento delCodigo de Conducta y demas manuales de CETEG CAMBIOS S.A. • Coordinar los esfuerzos del area de Auditoria Interna de CETEG CAMBIOS S.A • Proponer y realizar la pre-seleccion de empresas de Auditoria Externa • Es el enlace entre el directorio y los Auditores Externos.	SEMESTRAL

NOMBRE	MIEMBROS	PRINCIPALES FUNCIONES	PERIODICIDAD DE REUNIONES
COMITE DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	- El Presidente del Directorio - Dos directores Titulares - El Oficial de Cumplimiento - El Auditor Interno - El Auditor Informático	- Proponer al Directorio la adopción de pautas y normas internas de obligatoria observancia en materia de Prevención de Lavado de Activos, FT y PF. - Solicitar al Directorio la aprobación de procedimientos internos referidos a la detección de alertas y comunicación de operaciones sospechosas. - Aprobar la remisión de los Reportes de Operaciones Sospechosas a la SEPRELAD. - Implementar procedimientos para Inmovilización de Fondos o Activos Financieros.	BIMESTRAL
COMITE DE TECNOLOGIA, OPERACIONES & CIBERSEGURIDAD	- Un Director Titular - El Gerente General - El Gerente de TI - El Auditor Informático - El Administrador de Seguridad de TI	- Desarrollo de temas relacionados con la estrategia y gestión de Tecnología (TI) y Operaciones respecto a Tecnología, Operaciones y Ciberseguridad. - Evaluación y seguimiento a las actividades de la Gerencia de TI - Supervisión de riesgos tecnológicos de CETEG CAMBIOS S.A., proponiendo iniciativas para mitigarlos. - Evaluación y seguimiento a las actividades de la Gerencia de TI.	BIMESTRAL

III-SISTEMA INTEGRAL DE RIESGOS

- **CETEG CAMBIOS S.A.** implementa un proceso que les permite identificar, medir, dar seguimiento, controlar, mitigar e informar todos los riesgos aplicables y fortalecer la cultura institucional, a fin de gestionar los riesgos en todos los niveles de la entidad.
- La Gestión Integral de Riesgos de CETEG CAMBIOS S.A. se basa en el conjunto de objetivos, políticas, procedimientos, estructuras y límites de la gestión integral de riesgos, documentación apropiada de las mismas y registros generados en el proceso, personal con la competencia y experiencia necesaria para cumplir los roles de responsabilidad, infraestructura necesaria para la ejecución apropiada del proceso, y herramientas y tecnologías de información acordes con la sofisticación de las metodologías y actividades correspondientes.

- La Gestión Integral de Riesgos de CETEG CAMBIOS S.A., es de carácter:



- **Formal:** forma parte de la estrategia institucional de CETEG CAMBIOS S.A., cuenta con la aprobación y respaldo sólido e incondicional del Directorio y de su Plana Gerencial.



- **Integral:** considera la totalidad de los riesgos aplicables y relevantes a los que está expuesto CETEG CAMBIOS S.A.



- **Proactiva y participativa:** incorporada en las instancias donde se tomen decisiones que conlleven la toma de riesgos aplicables y relevantes. Se mantiene permanentemente actualizada, en respuesta a los cambios en el entorno y perfil de riesgo de CETEG CAMBIOS S.A. y cuenta con un sistema continuo de comunicación donde se dan a conocer a todas las instancias de CETEG CAMBIOS S.A., sus alcances y resultados.



- **Independiente:** cuenta con una clara separación entre las áreas de negocios, operativas, soporte y la Unidad de Riesgos.

La **Política de Administración Integral de Riesgos**, basada en el concepto de Enfoque de Riesgos y Gobierno Corporativo, aprobada por el Directorio de la entidad, permite conocer, identificar, medir, controlar y monitorear las amenazas y vulnerabilidades, así como los efectos de los distintos tipos de riesgos que enfrentamos en nuestras principales líneas de negocio, de manera a acompañar el logro de los objetivos establecidos en el Plan anual de CETEG CAMBIOS S.A., conforme las normas emitidas por el Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Bancos; a ese efecto debe:

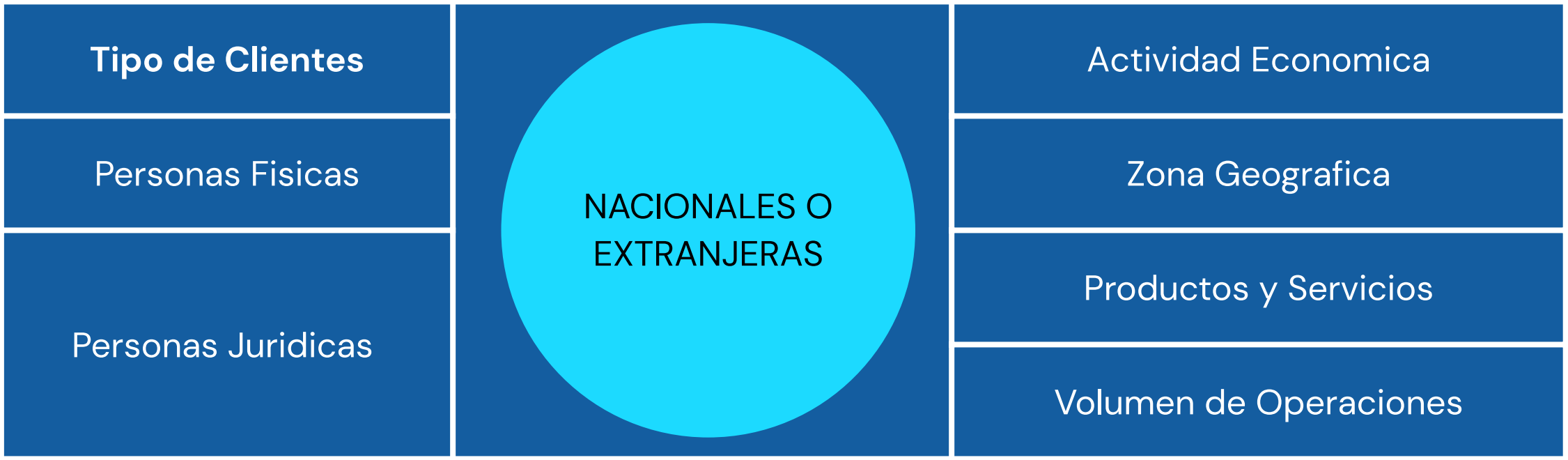
- Identificar y evaluar rigurosamente los diversos riesgos inherentes a la entidad supervisada y definir el nivel de exposición a cada tipo de riesgo;
- Establecer los márgenes de tolerancia y las herramientas a ser utilizadas para medir, controlar y monitorear los riesgos inherentes y riesgos residuales que arrojen las mediciones, una vez aplicados los elementos de mitigación de los mismos.
- Promover y difundir la cultura de riesgos en los empleados de la organización;
- Aprobar la estrategia de riesgos, la cual deberá incluir los distintos tipos de riesgos a ser asumidos por la entidad, el apetito y tolerancia atinente a cada tipo de riesgo.
- Asegurar la continuidad del negocio, tomando en cuenta los aspectos coyunturales de la economía.
- Asegurar que la Plana Ejecutiva adopte e implemente las medidas necesarias para garantizar un sistema de gestión integral de riesgos, que involucre a todo el personal y que sea de naturaleza proactiva.
- Verificar que se establezcan políticas y procedimientos escritos que constituyan una guía efectiva para asumir y gestionar los riesgos, y que dichos procedimientos se encuentren implementados previamente a la realización de nuevas actividades o al lanzamiento de nuevos productos.

METODOLOGIAS Y SISTEMAS DE CUANTIFICACION DE RIESGOS Y HERRAMIENTAS PARA SU GESTION

La metodología de la AUTOEVALUACIÓN DE RIESGOS, implementada por CETEG CAMBIOS S.A., le permite identificar y medir su propia exposición a los riesgos de LA/FT, a efectos de corregir de manera oportuna las deficiencias identificadas en sus procedimientos de conocimiento, mitigación y control en materia de PLA/FT, implementados por CETEG CAMBIOS S.A.,
La metodología utilizada, tiene por un lado la utilización de un marco teórico, donde tenemos en cuenta diversas fuentes de información ya sea a nivel nacional como internacional, así tenemos por un lado :

RIESGOS IDENTIFICADOS EN EL CONTEXTO INTERNACIONAL	RIESGOS IDENTIFICADOS EN EL CONTEXTO NACIONAL	
PAISES NO COOPERANTES – GAFI	EN MATERIA DE L.A.	EN MATERIA DE F.T.
INDICE AML DE BASILEA	- PERSONAS POLITICAMENTE EXPUESTAS -PEP - EVALUACION NACIONAL DE RIESGOS EN MATERIA L.A. - AMENAZAS DETECTADAS EN LA ENR - TASA DE HOMICIDIOS DOLOSOS Y DELITOS CONTRA LA PROPIEDAD REGISTRADOS. - MAPA DE PLANTACIONES DE MARIHUANA IDENTIFICADA Y DESTRUIDA -2022	- AMENAZA DE TERRORISMO - AMENAZA DE FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO - VULNERABILIDAD - ZONAS GEOGRAFICAS DE ALTO RIESGO EN EL PAIS EN MATERIA DE FT.

Se realiza una evaluacion CUANTITATIVA y CUALITATIVA de los Riesgos Internos propios de CETEG CAMBIOS S.A., a traves de los datos estadisticos propios de la entidad, entre los cuales mencionamos :



Se identifican las Fortalezas y Debilidades de CETEG CAMBIOS S.A. a fin de conocer los distintos tipos de riesgo al que esta expuesta la entidad:

RIESGO TECNOLÓGICO	Es la posibilidad de que una amenaza aproveche una vulnerabilidad en uno o varios activos tecnológicos, causando pérdidas o daños. Implica identificar los activos, analizar sus amenazas y vulnerabilidades, y establecer planes de acción oportunos para su gestión.
RIESGO OPERACIONAL	Perdidas que derivan de fallas o inadecuacion de procesos internos, personas, sistemas o eventos externos. Incluye riesgos como fraude, errores administrativos, fallos de infraestructura, desastres naturales o ciberataques
RIESGO DE MERCADO	Esta asociado a las fluctuaciones de los mercados financieros, en el que se distinguen el riesgo de cambio, tipo de cambio, como consecuencia de la volatilidad del mercado de divisas.
RIESGO DE CUMPLIMIENTO	Es la posibilidad de que CETEG CAMBIOS S.A. incurra en pérdidas, sanciones o daños reputacionales como consecuencia de ser utilizada, directa o indirectamente a través de sus operaciones, para el lavado de activos o la financiación de actividades terroristas.
RIESGO REPUTACIONAL	Es la posibilidad de que la entidad enfrente una percepción negativa por parte del público, incluyendo contrapartes, empleados, accionistas, inversores, reguladores y la sociedad en general, lo que podría afectar su posicionamiento en el mercado y reducir su rentabilidad.

IV-AUDITORIA EXTERNA

CETEG CAMBIOS S.A. adopta como mecanismo para asegurar la independencia del Auditor que en el contrato suscripto con la empresa de Auditoría Externa se establezca la clausula de "INDEPENDENCIA DEL AUDITOR".

De conformidad a la Resolucion SB. SG. N° 313/2001 del BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY , CETEG CAMBIOS S.A. no contrata el servicio d ela misma empresa auditora externa para emitir opinion sobre sus estados financieros por mas de 3 (tres) años consecutivos.

Para volver a contratar a la misma empresa auditora debera transcurrir al menos 01 (un) ejercicio hasta una nueva contratacion.

La firma auditora contratada para realizar los trabajos de Auditoría Externa es AIDE-AUDITORIA INTEGRAL DE EMPRESAS, con un contrato suscripto el 11 de Marzo del 2024.



V-NORMATIVA EXTERNA SOBRE GOBIERNO CORPORATIVO

CETEG CAMBIOS S.A. no se halla sometida a ninguna normativa distinta a la legislación nacional en materia de Gobierno Corporativo.

VI-OTRAS INFORMACIONES DE INTERES

Las buenas prácticas del Gobierno Corporativo son parte fundamental para operar como una entidad supervisada por la Superintendencia de Bancos del BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY, permitiéndonos cumplir con la responsabilidad que tenemos con nuestros accionistas, colaboradores, clientes, proveedores y con la comunidad, en todas aquellas ciudades en las que CETEG CAMBIOS S.A. tiene presencia en el mercado.

El contenido íntegro de este INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO se encuentra publicado en la página web de CETEG CAMBIOS S.A. www.ceteg.com.py

El presente INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO ha sido aprobado por el Directorio de CETEG CAMBIOS S.A., según ACTA DE DIRECTORIO N° 248 de fecha 17 de Junio de 2025



CETEG
cambios sa

Un estilo diferente en cambios