

Lugar y Fecha:	/ /	Nro de Cliente (PUENTE):	Nro de Comitente (BVPASA):		
DATOS DEL CLIENTE					
DENOMINACIÓN SOCIAL					
Nº DE RUC ⁽¹⁾					
TIN Y PAÍS ⁽¹⁾	/				
FECHA DE CONSTITUCIÓN (D/M/A)	/ /				
NOMBRE COMERCIAL O DE FANTASÍA (DE CORRESPONDER)					
ACTIVIDAD					
ACTIVIDAD PRINCIPAL / RUBRO	/				
PRODUCTOS PRINCIPALES					
SUCURSAL/ES EN EL EXTERIOR	<input type="radio"/> SI <input type="radio"/> NO Lugares (en caso afirmativo):				
SEDE SOCIAL					
CALLE Nº - PISO – OFICINA.					
CÓDIGO POSTAL / LOCALIDAD	/				
CIUDAD / PAÍS	/				
TELÉFONO					
E-MAIL					
PÁGINA WEB					
DOMICILIO COMERCIAL⁽²⁾					
CALLE Nº - PISO – OFICINA.					
CÓDIGO POSTAL / LOCALIDAD	/				
CIUDAD / PAÍS	/				
TELÉFONO					
CONDICION DE PERSONA ESTADOUNIDENSE CONFORME LEY FATCA ⁽³⁾					
¿ES UNA PERSONA ESTADOUNIDENSE? ⁽⁴⁾	<input type="radio"/> SI <input type="radio"/> NO				
¿ALGÚN BENEFICIARIO FINAL ⁽⁵⁾ DEL CLIENTE ES UNA PERSONA ESTADOUNIDENSE?	<input type="radio"/> SI <input type="radio"/> NO				
¿ES UNA PERSONA NO ESTADOUNIDENSE EXENTA?	<input type="radio"/> SI <input type="radio"/> NO				
¿INFORMA EN FORMA DIRECTA AL IRS?	<input type="radio"/> SI <input type="radio"/> NO				
¿ES UNA “INSTITUCIÓN FINANCIERA EXTRANJERA” PARA LA LEY FATCA?	<input type="radio"/> SI <input type="radio"/> NO				
CUENTAS LIQUIDADORAS ⁽⁶⁾					
CUENTA BANCARIA	1	2			
BANCO					
NÚMERO DE CUENTA					
TIPO DE CUENTA					
MONEDA					
TITULAR DE LA CUENTA					
Nº DE RUC					
TIPO DE ORDEN QUE LA CASA DE BOLSA RECIBIRA					
Orden Escrita	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			
Órdenes Verbales o Telefónicas	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			
Órdenes por E-mail	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			
TITULAR 1:		TITULAR 2:		TITULAR 3:	
FIRMA:		FIRMA:		FIRMA:	
ACLARACIÓN:		ACLARACIÓN:		ACLARACIÓN:	
FIRMÓ EN PRESENCIA DE: ⁽⁷⁾		FIRMÓ EN PRESENCIA DE: ⁽⁷⁾		FIRMÓ EN PRESENCIA DE: ⁽⁷⁾	

DATOS DE LOS REPRESENTANTES LEGALES:			
DATOS PERSONALES	REPRESENTANTE 1	REPRESENTANTE 2	REPRESENTANTE 3
APELLIDO			
NOMBRE/S			
Nº DE C.I. ⁽⁸⁾			
CARGO QUE OCUPA			
NACIONALIDAD			
FECHA DE NACIMIENTO (D/M/A)	/ /	/ /	/ /
TELEFONO / CELULAR			
E-MAIL			
ESTADO CIVIL			
NOMBRE DEL CONYUGE			
Nº DE C.I. ⁽⁸⁾			
DOMICILIO REAL			
CALLE Nº - PISO – DPTO.			
CÓDIGO POSTAL / LOCALIDAD	/	/	/
PROVINCIA / PAÍS	/	/	/

DATOS DE LOS APODERADOS:			
DATOS PERSONALES	APODERADO 1	APODERADO 2	APODERADO 3
APELLIDO			
NOMBRE/S			
Nº DE C.I. ⁽⁸⁾			
CARGO QUE OCUPA			
NACIONALIDAD			
FECHA DE NACIMIENTO (D/M/A)	/ /	/ /	/ /
TELEFONO / CELULAR			
E-MAIL			
ESTADO CIVIL			
NOMBRE DEL CONYUGE			
Nº DE C.I. ⁽⁸⁾			
DOMICILIO REAL			
CALLE Nº - PISO – DPTO.			
CÓDIGO POSTAL / LOCALIDAD	/	/	/
CIUDAD / PAÍS	/	/	/

TITULAR 1:	TITULAR 2:	TITULAR 3:
FIRMA:	FIRMA:	FIRMA:
ACLARACIÓN:	ACLARACIÓN:	ACLARACIÓN:
FIRMÓ EN PRESENCIA DE: ⁽⁷⁾	FIRMÓ EN PRESENCIA DE: ⁽⁷⁾	FIRMÓ EN PRESENCIA DE: ⁽⁷⁾

PUENTE

Soluciones financieras

Referencias:

Los términos que no se encuentren definidos expresamente en el presente formulario tendrán el significado que a los mismos se les atribuye en el correspondiente Convenio de Apertura de Cuenta.

- (1) En caso de ser sujeto de Impuesto en otro país o jurisdicción, fuera de Paraguay, indicar Número de Identificación Tributaria (*Tax Identification Number*) y país respectivo.
- (2) Completar si la empresa lleva acabo sus actividades en un domicilio distinto al de la sede social, indicando el domicilio donde se encuentra radicado el asiento principal de los negocios y/o operaciones del comitente.
- (3) “Ley FATCA” es la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA, por su acrónimo en idioma inglés) dictada por el poder legislativo de los Estados Unidos de Norteamérica.
- (4) “Persona Estadounidense” significa, cualquier Persona que, (i) si fuera una persona física, sea ciudadano con pasaporte estadounidense o residente estadounidense con tarjeta de residencia (*green card*) o residente parcial (con una permanencia de 183 días en 1 año calendario, o 122 días en promedio en los últimos 3 años calendario); o (ii) si fuera un persona jurídica, todas las creadas y registradas en los Estados Unidos de Norteamérica con la excepción de las personas jurídicas exceptuadas de acuerdo a la Ley FATCA y demás normas estadounidenses aplicables .
- (5) “Beneficiarios Finales” significa respecto del Cliente, si el mismo fuera una persona jurídica, cualquier persona física que, en forma directa o a través de una Afiliada, posee más del 10% de acciones o votos del Cliente y, dicha persona física es una Persona Estadounidense.
“Afiliada” significa respecto de una Persona cualquier Controlante de, Controlada por o sujeta a Control común con, dicha persona; y si dicha Persona fuera una persona física, incluirá asimismo, a sus familiares hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad.
“Control”: significa la capacidad o la facultad de dirigir o hacer dirigir, directa o indirectamente, en forma individual, la administración y/o políticas y/o negocios de una Persona, sea mediante la titularidad de cualquier clase de títulos o instrumentos que otorguen derechos de voto, por relaciones contractuales, o de cualquier otra manera. Los términos “Controlante” y “Controlada” tienen significados correlativos .
- (6) Por medio de la presente, autorizo/amos a Puente C.B.S.A. (“Puente”), hasta tanto reciba una instrucción en sentido contrario, a realizar transferencias (receptoras o emisoras) de monedas o valores negociables desde o hacia una de las cuentas bancarias que se indican a continuación (cada una de ellas, una “Cuenta Bancaria”), conforme lo indique en el futuro, mediante instrucción complementaria. Dicha instrucción deberá identificar las cantidades y, en su caso, especie a transferir y la Cuenta Bancaria y podrá ser cursada mediante (i) correo electrónico emitido desde mi/nuestra dirección de correo electrónico declarada en el formulario de apertura de cuenta, en oportunidad de su apertura o actualización, o (ii) orden a través del sitio web www.puente.net.com.py .
- (7) Funcionario autorizado del Agente / Escribano Público/ Banco .
- (8) Indicar C.I para residentes locales. Para extranjeros: Documento de Identidad otorgada por autoridad competente de los respectivos países limítrofes o Pasaporte .

DECLARACIÓN JURADA DE PERSONAS JURÍDICAS LEY FATCA⁽¹⁾

Quien/es suscribe/n el presente, en nombre y representación de la persona jurídica que se individualiza a continuación (el “**Ciente**”), declara/n que los datos consignados en la presente son correctos, completos y fiel expresión de la verdad. Los términos que no se encuentren definidos expresamente en el presente tendrán el significado que a los mismos se les atribuye en el correspondiente Convenio de Apertura de Cuenta.

En tal contexto, declara/mos que, de acuerdo a la Ley FATCA:

- (1) el Cliente SI / NO (marcar lo que corresponda) es una persona jurídica que reviste la condición de Persona Estadounidense (En caso afirmativo, acompañar el Formulario W-9); y
- (2) uno cualquiera de los Beneficiarios Finales del Cliente SI / NO (marcar lo que corresponda) es una persona física que reviste la condición de Persona Estadounidense.

En caso afirmativo, detallar:

Nombre y Apellido	TIN (SSN)	Porcentaje

(Acompañar el Formulario W-9 de cada uno de los Beneficiarios Finales antes identificados)

- (3) el Cliente SI / NO (marcar lo que corresponda) es una “Persona No Estadounidense Exenta”.

En caso afirmativo, detallar:

Entidad sin fines de lucro	<input type="checkbox"/>	Entidad No Financiera de Grupo No Financiero	<input type="checkbox"/>
Beneficiario Final Exento	<input type="checkbox"/>	Entidad No Financiera start-up y nuevas líneas de negocios	<input type="checkbox"/>
Entidad No Financiera Activa	<input type="checkbox"/>	Entidad No Financiera en liquidación o quiebra	<input type="checkbox"/>
Entidad que cotiza en Bolsa y o Afiliada	<input type="checkbox"/>	Entidad Sección 501(C)	<input type="checkbox"/>
Compañía de Seguro con actividad de inversión de reservas.	<input type="checkbox"/>	Entidad de Territorio Estadounidense	<input type="checkbox"/>
Entidad Intra-Afiliada	<input type="checkbox"/>		

¹ A SER COMPLETADO ÚNICAMENTE POR AQUELLOS CLIENTES QUE CONTESTARON AFIRMATIVAMENTE ALGUNA DE LAS PREGUNTAS DE LA SECCIÓN “CONDICIÓN DE PERSONA ESTADOUNIDENSE CONFORME LEY FATCA” DEL FORMULARIO DE APERTURA .

PUENTE

Soluciones financieras

(4) el Cliente SI / NO (marcar lo que corresponda) es una persona jurídica que informa en forma directa al IRS.

En caso afirmativo, detallar:

Tipo de entidad		GIN - NÚMERO
Intermediario Calificado (QIs)	<input type="radio"/> SI / <input type="radio"/> NO	
Trusts Extranjero con Acuerdo de Retención	<input type="radio"/> SI / <input type="radio"/> NO	
Partenariado Extranjero con Acuerdo de Retención	<input type="radio"/> SI / <input type="radio"/> NO	
Entidad Extranjera No Financiera de Reporte Directo	<input type="radio"/> SI / <input type="radio"/> NO	

(5) el Cliente SI / NO (marcar lo que corresponda) "Institución Financiera Extranjera" (FFI, por su acrónimo en idioma inglés).

En caso afirmativo, detallar:

Tipo de FFI		GIN - NÚMERO
Institución Financiera Extranjera Participante (PFFI, por su acrónimo en idioma inglés)	<input type="radio"/> SI / <input type="radio"/> NO	
Institución Financiera Extranjera considerada en Cumplimiento-IGA (IGA FFI, por su acrónimo en idioma inglés)	<input type="radio"/> SI / <input type="radio"/> NO	
Institución Financiera Extranjera Considerada en Cumplimiento-Registrada (RDCFFI, por su acrónimo en idioma inglés)	<input type="radio"/> SI / <input type="radio"/> NO	
Institución Financiera Extranjera Considerada en Cumplimiento-Certificada (CDCFFI, por su acrónimo en idioma inglés)	<input type="radio"/> SI / <input type="radio"/> NO	
Institución Financiera Extranjera Considerada en Cumplimiento-Propietario Documentado (ODFFI, por su acrónimo en idioma inglés)	<input type="radio"/> SI / <input type="radio"/> NO	

Por último, asume/n el compromiso de informar cualquier modificación que se produzca a este respecto, dentro de los treinta (30) días de ocurrida, mediante la presentación de una nueva declaración jurada.

Cliente:

Firma/s:

Sello / Aclaración:

Lugar y fecha:

Firmó en presencia de:

DECLARACIÓN JURADA DE PERSONAS JURÍDICAS LEY FATCA⁽²⁾⁽³⁾

Quien suscribe el presente en su condición de Beneficiario Final de la persona jurídica que se individualiza a continuación (el “**Ciente**”), declara que reviste la condición de Persona Estadounidense de acuerdo a lo previsto en la Ley FATCA. Los términos que no se encuentren definidos expresamente en el presente tendrán el significado que a los mismos se les atribuye en el correspondiente Convenio de Apertura de Cuenta, que declara conocer.

En tal contexto, presta consentimiento y autoriza expresamente a Puente, en los términos de la normativa vigente en la República del Paraguay, para que proporcione al IRS información personal y/o respecto a los saldos, tenencias y operaciones de la Cuenta. Asimismo reconoce expresamente que el envío de dicha información al IRS en el marco de la presente autorización no se encuentra protegido por el secreto bursátil previsto en la Legislación vigente ni por la protección a la información personal positiva, facilitando de este modo el cumplimiento de la normativa FATCA a Puente en su condición de institución financiera extranjera participante. También autoriza a Puente a retener un 30% sobre créditos imponibles que pudieran ser recibidos en la Cuenta, en el caso de que no suministrase a Puente la información que le sea requerida para documentar su condición de Persona Estadounidenses.

Asimismo reconoce que ha sido previamente informado que podrá ejercer los derechos de acceso, rectificación y supresión de los datos previstos por la normativa vigente.

Por último, asume el compromiso de informar cualquier modificación que se produzca a este respecto, dentro de los treinta (30) días de ocurrida, mediante la presentación de una nueva declaración jurada.

Ciente:

Beneficiario Final del Cliente:

Firma/s:

Lugar y fecha:

Firmó en presencia de:

2 A SER COMPLETADO ÚNICAMENTE POR LOS BENEFICIARIOS FINALES DE AQUELLOS CLIENTES QUE CONTESTARON AFIRMATIVAMENTE EL PUNTO (2) DE LA DECLARACIÓN JURADA DE PERSONAS JURÍDICAS LEY FATCA

3 ACOMPAÑAR FORMULARIO W9 IRS.

DECLARACIÓN JURADA SOBRE LICITUD Y ORIGEN DE LOS FONDOS

Ley 1015/97, RESOLUCIÓN 059/08, modificatorias y complementarias

Asunción de de

En cumplimiento de lo dispuesto por la Secretaría de Prevención de Lavado de Dinero o Bienes (SEPRELAD), por la presente DECLARO BAJO JURAMENTO, que los Fondos y Valores que corresponden a las operaciones que se realizan por mi cuenta y orden en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA) son provenientes de ACTIVIDADES LICITAS.

.....
Firma y Aclaración

.....
Firma y Aclaración

.....
Firma y Aclaración

.....
Firma y Aclaración

CONTRATO DE INTERMEDIACION

Asunción, República del Paraguay, de de

Conviene en celebrar el presente contrato, por una parte **PUENTE CASA DE BOLSA S.A.** con sede en la ciudad de Asunción, sito en la calle Avda. Aviadores del Chaco 2050, World Trade Center Torre 4 Piso 17, RUC Nro. 80085842-5, en este acto representada por sus representantes legales, abajo individualizados, en adelante designada simplemente "**CASA DE BOLSA**"; y por otra parte:

Nombre/Razón Social:

Dirección:

RUC:

C.I.

Teléfono:

NACIONALIDAD:

E-mail:

Nombre/Razón Social:

Dirección:

RUC:

C.I.

Teléfono:

NACIONALIDAD:

E-mail:

USO DE FIRMA DEL CLIENTE Individual Indistinta Conjunta

En adelante denominado **CLIENTE**, registrado en esta **CASA DE BOLSA**, bajo el **Número de Cliente** establecido por la **CASA DE BOLSA**, para que por cuenta, orden y riesgo del **CLIENTE** se realicen órdenes que afecten al Mercado Primario y/o Secundario, de los instrumentos habilitados en la **BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A. (BVPASA)**, para las diversas modalidades de negociación, según lo establecen las leyes y resoluciones vigentes en el país. Este Contrato de Intermediación queda regido por las siguientes cláusulas:

PRIMERA: La **CASA DE BOLSA** queda facultada por el **CLIENTE** a ejecutar órdenes de operaciones bursátiles de compra/venta u ofertas, las que deberán constar en el formulario que la **CASA DE BOLSA** dispone para el efecto. Las órdenes de operaciones bursátiles, deberán ser transmitidas en forma escrita o mediante mecanismos tecnológicos adecuados de registro. La **CASA DE BOLSA**, queda autorizada a recibir y ejecutar, además de las órdenes escritas, las que fueran transmitidas por correo electrónico por el **CLIENTE** las cuales tendrán la misma validez que las escritas, pasando a existir y tener efecto desde el momento en que la **CASA DE BOLSA** las recibe.

SEGUNDA: La **CASA DE BOLSA** ejecutará las operaciones sobre la base de las órdenes recibidas de parte del **CLIENTE**, pero la **CASA DE BOLSA** queda lo suficientemente autorizada a rehusarse a recibir o ejecutar las órdenes del **CLIENTE**, comunicándole en el mismo acto, dando explicación del porqué del rechazo de la orden. Igualmente la **CASA DE BOLSA** queda autorizada a cancelar las órdenes dadas con anterioridad si el **CLIENTE** se encontrase bajo las siguientes condiciones: a) En caso de incumplimiento de las disposiciones de la Comisión Nacional de Valores y/o de BVPASA; b) En caso de que, a exclusivo criterio de la **CASA DE BOLSA**, las órdenes representen un riesgo financiero para el **CLIENTE** y/o que la ejecución de la orden represente un riesgo para el Mercado.

TERCERA: Las operaciones ejecutadas por la **CASA DE BOLSA**, por cuenta y orden del cliente quedan sujetas a las disposiciones emanadas del Estatuto Social de BVPASA, el Reglamento de Operaciones de la BVPASA, Reglamento Interno de la BVPASA, el Código de Ética de la BVPASA, los Reglamentos de los distintos instrumentos registrados en la BVPASA, disposiciones del Directorio y la Junta Operativa de la BVPASA.

CUARTA: El **CLIENTE** declara conocer y aceptar las disposiciones enumeradas en el párrafo anterior, asimismo manifiesta estar de acuerdo, en que las disposiciones se encuentran sujetas a modificaciones por parte de la BVPASA y la Comisión Nacional de Valores (CNV), la **CASA DE BOLSA** se compromete a comunicar al **CLIENTE** todas aquellas modificaciones que afectan a la operativa de sus negociaciones.

PUENTE

Soluciones financieras

QUINTA: Sistema Electrónico de Negociación (SEN). Se denomina al esquema de registro, negociación, custodia, compensación y liquidación de títulos valores de oferta pública, implementados por la BVPASA. La Descartulización o Desmaterialización se entiende por la eliminación de la circulación de títulos físicos emitidos e impresos por los Emisores. En su reemplazo, emitirá un título Global representativo de los mismos que quedará en custodia de la BVPASA, pudiendo esta última tercerizar la custodia con algún banco de plaza. Custodia se entiende por el resguardo de los títulos globales emitidos e impresos por el Emisor, a cargo de la BVPASA, quien resguardará los mismos. El **CLIENTE** podrá, si lo deseara cerrar en mercado secundario sus títulos a través de otra Casa de Bolsa y la Casa de Bolsa que ha operado con dicho **CLIENTE** en mercado primario o secundario facilitará el cambio de Portafolio de ese **CLIENTE** a la otra Casa de Bolsa, el cambio de Portafolio se realizará a través de la BVPASA.

SEXTA: El **CLIENTE** declara aceptar y adherirse a la desmaterialización o metodología de emisión, control, negociación y custodia informáticos de los instrumentos, así como también declara adherirse a los mecanismos de negociación, custodia, esquema de compensación y liquidación brindado por la BVPASA a través de su Sistema Electrónico de Negociación conforme a lo establecido en las reglamentaciones vigentes N° 885/09 emitida por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. y la N° 1260/10 emitida por la Comisión Nacional de Valores, y sus modificaciones. Igualmente el **CLIENTE** declara conocer y aceptar que el Emisor designará un representante de obligacionistas para los casos de incumplimiento en el pago de las obligaciones que se generen en la intermediación bajo este sistema.

SEPTIMA: Según lo establecen las reglamentaciones la **CASA DE BOLSA**, tiene habilitada en **Banco Itaú Paraguay S.A.** la Cta. Ahorro en Guaraníes N°. **120175099** y la Cta. Ahorro en Dólares Americanos N° **110038421** destinada exclusivamente para realizar la compensación bancaria de las operaciones realizadas en moneda nacional (Guaraníes) así como las operaciones en moneda extranjera (Dólares Americanos), en donde se realizarán los débitos y créditos respectivos, resultantes de las operaciones cerradas en la rueda de operación por orden del **CLIENTE**. Toda la operatividad a ser sugerida por la **CASA DE BOLSA**, deberá ajustarse estrictamente a la legislación y reglamentaciones vigentes en la materia. Se aclara que la Bolsa de Valores podrá cambiar de banco compensador en cuyo caso la **CASA DE BOLSA** se compromete a informar dicho cambio.

OCTAVA: Los débitos y créditos de esta cuenta de compensación serán en concepto de comisiones por operaciones, aranceles de BVPASA, aranceles en concepto de custodia, monto resultante de las respectivas liquidaciones de operaciones, márgenes de garantía o variación de las operaciones en el mercado de futuros, y otros gastos ocasionados por variaciones en el proceso de operaciones, no pudiendo la **CASA DE BOLSA** utilizar dicha cuenta para otros efectos.

NOVENA: El **CLIENTE** deberá indicar una cuenta en una Entidad Bancaria o Financiera de su confianza, autorizando a la **CASA DE BOLSA** a depositar en ella: el capital al vencimiento de los títulos, el monto de los intereses resultantes de las inversiones, los rendimientos, dividendos, amortizaciones y todo saldo a favor del **CLIENTE** que le correspondiere. En caso de que el cliente prefiera retirar dichos montos en cheque, la **CASA DE BOLSA** girará cheques a la orden del **CLIENTE**. Dichos cheques deberán ser retirados por el **CLIENTE** de la **CASA DE BOLSA**.

DECIMA: Mediante el presente contrato el **CLIENTE** declara que todos los bienes que entregará para su posterior venta no se encuentran gravados, prendados, hipotecados o inhibidos de enajenación. Así también declara son de su exclusiva propiedad no requiriendo consentimiento de terceros para su enajenación.

DECIMO PRIMERA: La **CASA DE BOLSA** percibirá por su intermediación una retribución monetaria que será negociada en cada operación. El valor de esta retribución será informado por la **CASA DE BOLSA** al **CLIENTE** con la antelación necesaria para la oportuna adopción de decisiones. En caso de que el **CLIENTE** quede sobregirado en su posición, en razón de las operaciones cursadas o en caso de débitos por comisiones acordadas, la **CASA DE BOLSA** podrá reportar las especies bursátiles registradas en la cuenta comitente del **CLIENTE** ante la BVPASA de conformidad a lo pactado en la cláusula DECIMO TERCERA del presente y a los fines de dejar cubierto el mencionado sobregiro, aplicando a dicho reporto la tasa de interés que el título reportado contenga, salvo acuerdo expreso de partes en otro sentido.

DECIMO SEGUNDA: Mediante el presente contrato el **CLIENTE** tienen la opción de aceptar dejar en custodia de la **CASA DE BOLSA** los Títulos Valores negociados a través de la misma. La custodia de los Títulos Valores se regirá por las resoluciones emanadas de la **BVPASA**; lo establecido en el Manual de Custodia de la **BVPASA** y las disposiciones del Código Civil. La **CASA DE BOLSA** queda exenta de toda responsabilidad en caso de robo, incendio o cualquier otro caso fortuito o de fuerza mayor, y no asume compromiso alguno para el caso que los títulos hubiesen sido denunciados por terceros como extraviados o robados.

DECIMO TERCERA: Declaración de conocimiento de Derechos y Obligaciones para la celebración de Operaciones de REPORTEO.

a) Considerando, que de conformidad a la Resolución BVPASA N° 1350/15 que aprueba el Reglamento de Negociación de Operaciones de Reporto, aprobado por la CNV, es necesario que los Comitentes suscriban una Declaración de Conocimiento de Derechos y

PUENTE

Soluciones financieras

Obligaciones para la celebración de Operaciones de Reporto a través del Sistema Electrónico de Negociación de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., la cual formará parte del Contrato de Intermediación bursátil firmada con la CASA DE BOLSA;

b) Asimismo, considerando que, de conformidad con las disposiciones mencionadas en el Considerando anterior dicha DECLARACIÓN debe contener manifestaciones especiales sobre las Operaciones de Reporto en particular;

c) Por lo tanto; Mediante la presente DECLARACIÓN, en mi carácter de CLIENTE COMITENTE de LA CASA DE BOLSA, DECLARO asumir los siguientes derechos, compromisos y obligaciones:

1. Con la firma de esta DECLARACIÓN y dentro del término previsto para atenderlas, EL COMITENTE autoriza expresamente a LA CASA DE BOLSA a realizar y ejecutar en nombre propio y por cuenta del COMITENTE las operaciones de Reporto que éste le ordene, sobre los TÍTULOS VALORES elegibles de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Negociación de Operaciones de Reporto a través del Sistema Electrónico de Negociación de la BVPASA.

2. LA CASA DE BOLSA queda ampliamente facultada para celebrar en nombre propio y por cuenta del COMITENTE todas y cada una de las operaciones y ejecutar todos los actos necesarios para el cabal desarrollo de la presente DECLARACIÓN.

3. EL COMITENTE declara y acepta irrevocablemente liberar de toda y cualquier responsabilidad, contractual y extracontractual, a LA CASA DE BOLSA y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA, por los daños y perjuicios que pudiera sufrir en los siguientes eventos:

- a. Incumplimiento de la contraparte
- b. Incumplimiento del emisor del título
- c. Pérdida del valor de mercado del título valor
- d. Embargo sufrido por el reportador (comprador)
- e. Convocatoria de acreedores solicitada por el emisor
- f. Fallecimiento del reportador (comprador)
- g. Fallecimiento del reportado (vendedor)

4. EL COMITENTE declara conocer y acepta expresamente dar cumplimiento con las disposiciones establecidas en la Ley de Mercado de Valores, el Reglamento Operativo de la BVPASA, el Reglamento de Negociación de Operaciones de Reporto y esta DECLARACION.

5. En desarrollo de esta Declaración LA CASA DE BOLSA adquiere frente a EL COMITENTE obligaciones de medio, por lo cual en ningún caso garantiza algún tipo de utilidad o rendimiento.

6. El COMITENTE reconoce y acepta que por el simple hecho de ordenar las operaciones respectivas, queda sujeto al cumplimiento de las obligaciones emergentes originadas por las mismas.

7. El COMITENTE expresa e irrevocablemente declara reconocer que todas las operaciones bursátiles y, en especial, las operaciones de Reporto, en sí mismas implican una serie de riesgos y, por lo tanto, asume plena responsabilidad por la totalidad de aquellos que puedan generarse en desarrollo de una o varias operaciones de Reporto.

8. En el evento en que EL COMITENTE no haga entrega oportuna de las sumas de dinero o valores necesarios para el cumplimiento del negocio encomendado, y LA CASA DE BOLSA asuma con sus propios recursos el cumplimiento del mismo, ésta tendrá derecho a cobrarle los gastos y costos que se generen, con las sumas de dinero o valores entregados para garantizar el cumplimiento de la correspondiente operación.

9. Siempre que EL COMITENTE actúe como Reportador, en una operación de Repo asumirá los siguientes derechos y obligaciones:

- a. Comprar los títulos valores pagando el monto inicial pactado en la operación.
- b. Adquirir el derecho de cobro de los intereses de los títulos valores que se paguen durante el plazo de la operación. Las anotaciones en cuenta que representen a los títulos valores adquiridos por el Reportador, quedarán temporalmente bloqueados o inmovilizados en su cuenta, y durante el plazo de duración de la operación no podrá enajenarlos o negociarlos,
- c. Revender y entregar los títulos valores reportados en la operación de retroventa, recibiendo el monto final o valor al vencimiento pactado en la misma.

10. Siempre que EL COMITENTE actúe como Reportado en una operación de Repo asumirá las siguientes derechos y obligaciones:

- a. Vender los títulos valores recibiendo el monto inicial pactado en la operación.
- b. Ceder el derecho de usufructo sobre los títulos valores objeto de la operación. Dicho usufructo comprende todos los derechos inherentes a la calidad de inversionista, cobro de intereses, durante el plazo de duración de la operación.
- c. Recomprar los títulos valores en el plazo y fecha pactados, al valor o monto final indicado en la operación de recompra.

PUENTE

Soluciones financieras

11. EL COMITENTE actuando de Reportado, declara CONOCER sus obligaciones e irrevocablemente ACEPTA,

- a. Que en los casos en que no diere cumplimiento con el compromiso y la obligación de recomprar los títulos valores en el plazo y fecha pactados, las anotaciones en cuenta que representen a los títulos valores afectados al incumplimiento, serán desbloqueados y movilizadas definitivamente por la Bolsa a favor del Reportador, quien a partir de ese momento podrá disponer plenamente de todos los derechos que confiere su tenencia.
- b. Que en los casos en que no diere cumplimiento con el compromiso y la obligación de recomprar los títulos valores en el plazo y fecha pactados, LA CASA DE BOLSA revelará su identidad e informará a la Bolsa de Valores, de conformidad a lo dispuesto en el Reglamento de Negociación de Operaciones de Reporto de la Bolsa.
- c. A no realizar ni presentar reclamo alguno ante la Casa de Bolsa ni la Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA, en los eventos y ante las acciones descriptas precedentemente en razón de su incumplimiento.

DECIMO CUARTA:

14.1 - El **CLIENTE** declara conocer y aceptar que el único responsable del pago de los Títulos Valores es el Emisor. La circunstancia que la **CASA DE BOLSA** haya intermediado en la operación no significa que garantice su pago o la solvencia del emisor. En consecuencia, el riesgo de toda operación es exclusiva responsabilidad del **CLIENTE**. Asimismo, el **CLIENTE** declara que al momento de adquirir el/los Títulos Valores ha recibido el prospecto que da cuenta de la emisión y ha tenido la oportunidad de consultar los antecedentes necesarios para una cabal comprensión del riesgo asumido en la adquisición de los Títulos Valores.

14.2 - Declaración de conocimiento y aceptación de responsabilidades del cliente para la realización de operaciones con Bonos de la Tesorería General (Bonos del Tesoro), custodiados en la Depositaria de Valores del Banco Central del Paraguay (BCP):

- a) EL **CLIENTE** declara expresamente que tiene pleno conocimiento, que acepta y se somete a las disposiciones establecidas en los documentos de la emisión, incluyendo la Ley que autoriza la emisión, renegociación y pago, los decretos reglamentarios, las resoluciones del Ministerio de Hacienda, las Reglamentaciones del Banco Central del Paraguay y de la Comisión Nacional de Valores, relacionadas a la negociación de Bonos del Tesoro Público, que se encuentren custodiados en la Depositaria de Valores del Banco Central del Paraguay (DEPO).
- b) EL **CLIENTE**, en su carácter de Beneficiario y Propietario de los Bonos del Tesoro Público declara que conoce y acepta someterse en forma íntegra al sistema de custodia y representación de la **BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A.** y de la **DEPO** del Banco Central del Paraguay y acepta que su identidad sea develada para la respectiva anotación en cuenta en la **DEPO**.
- c) EL **CLIENTE** declara que acepta que la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. actúe como su Agente de Custodia y de Liquidación.
- d) EL **CLIENTE** declara expresamente que conoce y acepta que los pagos correspondientes a sus acreencias emergentes de sus Bonos del Tesoro Público serán acreditados en el Agente de Liquidación de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., y que la misma será la encargada de arbitrar los medios para hacer efectivo el pago a EL **CLIENTE**, liberando al Ministerio de Hacienda y al Banco Central del Paraguay de cualquier responsabilidad una vez que se acredite el monto en la cuenta del Agente de Liquidación.
- e) EL **CLIENTE** declara expresamente que conoce y acepta que su relación jurídica con **LA CASA DE BOLSA** se rige por las normas aplicables en el mercado de valores y las disposiciones reglamentarias dictadas por la Comisión Nacional de Valores, no siendo bajo concepto alguno el Banco Central del Paraguay, la Comisión Nacional de Valores, el Ministerio de Hacienda o el Estado Paraguayo responsables por ningún daño o perjuicio sufrido por EL **CLIENTE**, en razón de actos u omisiones por parte de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. o de **LA CASA DE BOLSA**.
- f) EL **CLIENTE** otorga su autorización expresa de proveer la información sobre su identidad que sea requerida, a través de **LA CASA DE BOLSA**, por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. y la Depositaria del Banco Central del Paraguay, para su correcta identificación en la cuenta custodia de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. en la Depositaria de Valores del Banco Central del Paraguay.
- g) El **CLIENTE** declara expresamente que conoce y acepta que **LA CASA DE BOLSA** será responsable de proveer, por medio de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., a la Depositaria de Valores del Banco Central del Paraguay, los datos concernientes a su identidad a fin de su identificación en las subcuentas custodia de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. habilitada en la Depositaria de Valores del Banco Central del Paraguay. Asimismo manifiesta que, exonera al Estado Paraguayo y a su Agente Financiero, cualquier error, omisión, adulteración, o cualquier tipo de conflicto que pudiese derivar de este registro, que sean consecuencia de las informaciones proveídas en su calidad de intermediario de valores.

DECIMO QUINTA: La **CASA DE BOLSA** se obliga a comunicar al **CLIENTE**, cualquier modificación en las reglamentaciones, resoluciones o legislación que regule la operatividad del presente contrato. Asimismo se obliga a comunicar los cambios de estatutos o autoridades de la **CASA DE BOLSA**. Dicha comunicación podrá realizarse por medios masivos de comunicación o por medio de la página web de la **CASA DE BOLSA**.

DECIMO SEXTA: Cualquiera de las partes podrá rescindir este contrato mediante notificación por escrito, con una antelación mínima de 30 días, al domicilio fijado en el encabezamiento del presente contrato. Las operaciones que queden pendientes al momento de la rescisión del presente contrato, seguirán produciendo todos sus efectos, hasta que hayan sido debidamente liquidadas.

PUENTE

Soluciones financieras

DECIMO SEPTIMA: Las partes contratantes declaran tener conocimiento de las disposiciones contenidas en la legislación que previene y reprime el lavado de dinero provenientes de actividades ilícitas, especialmente la Ley N° 1015/97, sus modificatorias, Ley N° 3783/09, sus reglamentaciones y modificaciones. Asimismo, el **CLIENTE** declara que todas las informaciones proporcionadas a la **CASA DE BOLSA** son veraces, completas y precisas, y que los fondos que son objeto del presente contrato provienen de actividades lícitas que el mismo habitualmente realiza.

DECIMO OCTAVA: Este contrato es celebrado por plazo indeterminado y obliga a las partes, sus herederos o sucesores en la medida normada por la legislación vigente y aplicable.

DECIMO NOVENA: La **CASA DE BOLSA** se hace responsable y garantiza la legitimidad y legalidad de los instrumentos a ser adquiridos o negociados por el **CLIENTE**.

VIGESIMA: Las partes acuerdan someter cualquier controversia que surja de la ejecución, interpretación y/o cumplimiento de este contrato, a los Tribunales de la ciudad de Asunción, Republica de Paraguay, renunciando a cualquier otra jurisdicción, fuero o competencia que pudiera corresponderles por razón de domicilio o por cualquier otra causa.

VIGESIMO PRIMERA: En prueba de conformidad las partes suscriben dos (2) ejemplares de un mismo tenor y a un solo efecto, recibiendo cada parte el suyo en este mismo acto.

Por PUENTE CASA DE BOLSA S.A.

Por el Cliente

.....

.....

Nombre:

Nombre:

Cargo:

Cargo:

.....

.....

Por el Cliente

Por el Cliente

.....

.....

Nombre:

Nombre:

.....

.....

.....

.....

No. de Cuenta:

Fecha: / /

Tarjeta de Registro de Firmas

#	Apellido y Nombre / Título, Cargo	Registro de firmas	G P O	Forma de Firmar (Uso interno)
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				

(*) Puente se basará en el siguiente registro de firmas. El cliente manifiesta que los datos consignados en el actual registro de firmas, son fiel reflejo de la realidad.

ANEXO – SERVICIOS DE INTRANET PUENTENET

En la ciudad de Asunción, a los días del mes de de comparecen: por una parte, **Puente Casa de Bolsa S.A.** o “**PUENTE**”; y por otra parte, denominado *el “Cliente”*, ambos conjuntamente referidas como *las “Partes”*, quienes convienen aceptar de pleno acuerdo las condiciones y términos establecidos en las siguientes cláusulas:

Primero. Antecedentes.

El Cliente en PUENTE es titular de la cuenta número:

Segundo. Objeto.

2.1 El presente contrato regulará los servicios prestados por PUENTE al Cliente, vía Internet, a través de la página web www.puentenet.com.py (en adelante, la Página Web)

2.2 Los servicios prestados serán los siguientes:

- a) consultas respecto de la cuenta de que sea titular en PUENTE, así como de las operaciones por él realizadas
- b) recabar información histórica sobre la cuenta que sea titular en PUENTE,
- c) operar su cuenta a través de internet
- d) futuros servicios que PUENTE puede disponer a través de la “página Web”

2.3 El Cliente deberá disponer de una computadora personal conectada a Internet y al menos una dirección de correo electrónico válida.

Tercero. Otorgamiento de clave.

3.1 A efectos de acceder al servicio, se generará un certificado digital, para lo cual PUENTE asignará al Cliente un usuario (“Usuario”) y un código de identificación personal (la “Clave”, “PIN” o “Password”) que será de su único y exclusivo conocimiento. El Cliente acepta que el ingreso de su Usuario, junto con la Clave, se entenderá en el sentido de que es el Cliente quien ha ingresado al sistema.

3.2 El Cliente es personalmente responsable por cualquier acto u omisión realizado en la Página Web mediante el uso de su Usuario/Clave, aun cuando ésta haya sido usada por otra persona, en forma fraudulenta o sin su autorización. El Cliente es responsable de proteger el Usuario y la Clave del uso, difusión o conocimiento de la misma por personas no autorizadas.

3.3 En el caso de que más de un Cliente sea titular de la mismo Usuario/Clave, se entenderá que cada uno de ellos actúa con el consentimiento del/los otro/s, y todos serán responsables, en forma solidaria.

3.4 En caso de descubrir, o tener razones para sospechar, que su Clave ha sido conocida o utilizada indebidamente, sin su autorización, el Cliente deberá comunicar dicha circunstancia inmediatamente a PUENTE en forma fehaciente. PUENTE sólo rechazará los intentos de uso de la Página Web que se realicen mediante dicho Usuario / Clave, luego de haber tenido conocimiento fehaciente de dicha circunstancia.

3.5 En caso de bloqueo de la Clave por parte del Usuario, PUENTE enviará vía correo electrónico una nueva clave siempre que el Cliente lo solicite al momento del bloqueo en el mail que declare como válido a estos efectos al pie del presente.

Cuarto. Limitación de responsabilidad por el servicio.

4.1 El Cliente asume los riesgos y daños y perjuicios que puedan derivarse de un error en la transmisión o comprensión de la información e inclusive de la identidad de la persona de la cual haya emanado, salvo dolo o culpa grave de PUENTE.

PUENTE

Soluciones financieras

4.2 El Cliente renuncia a entablar contra PUENTE, sus directores, accionistas, empleados y afiliadas, cualquier tipo de accionamiento por responsabilidad contractual o extracontractual, salvo dolo o culpa grave, aún en el caso de que una persona no autorizada haya realizado un uso abusivo del Usuario, la Clave o procedimiento de seguridad.

4.3 El Cliente reconoce que la actualización de la información contenida en la Página Web no es instantánea, pudiendo encontrarse la misma no actualizada.

4.4 Sin perjuicio de ello, en ningún caso PUENTE garantiza que los servicios brindados a través de la Página Web serán ininterrumpidos, libres de error, que los defectos serán corregidos, o que *www.puente.net.com.pa* o el servidor que la hace disponible, estará libre de virus o cualquier otro componente nocivo.

4.5 El Cliente conoce y asume el riesgo de que las comunicaciones, electrónicas y de otros tipos, así como la información de cualquier clase, puedan ser interceptadas u obtenidas por terceros no autorizados.

Quinto. Fuerza Mayor.

5.1 En la medida en que la prestación del servicio, o parte de él, se impida, obstaculice, demore o se haga impráctica en razón de fuerza mayor (incluyendo, pero sin limitarse a ellos: asonada; disturbios civiles o actos de terrorismo; incendio, explosión, inundación o desastre natural; cualquier huelga, cierre forzoso o acción industrial de cualquier índole; cualquier interrupción permanente o temporal en el suministro de energía eléctrica, teléfono u otra transmisión, servicio público o tecnológico; cualquier falla o funcionamiento deficiente de un equipo, hardware o software, actualización o modificación, almacenamiento o reubicación de equipo; y cualquier otra causa natural, tecnológica, política o económica u otra fuera de control de PUENTE que no pueda superarse con diligencia razonable y sin ocasionar gastos excesivos de parte de PUENTE), PUENTE quedará excusado de dicha prestación y no tendrá ninguna obligación o responsabilidad por la demora o la no prestación del servicio aquí referido, o cualquier parte del mismo.

Sexto. Indemnización.

6.1 El Cliente asume el compromiso de defender, indemnizar y mantener indemne a PUENTE, sus directores, accionistas, empleados y afiliadas, de cualquier reclamo, demanda, proceso, daño, costo y gasto, incluido honorarios profesionales, derivados del uso que haga de la Página Web, sus anuncios y copias, o por violación por su parte de la ley aplicable.

6.2 El mismo compromiso asumirá el Cliente para el caso de que permita a terceras personas la realización de cualquier tipo de operación en la Página Web, en uso de su Usuario/Clave. Se entenderá que cualquier operación o instrucción realizada en uso de dicho Usuario, es efectuada por el Cliente o por persona debidamente autorizada por él, sin perjuicio de lo establecido en la cláusula Cuarta.

Séptimo. Mecanismos de seguridad

7.1 El Cliente conoce, y acepta como suficientes, los mecanismos de seguridad que brinda el sistema. En ningún caso el acceso fraudulento, debido a fallas de dichos mecanismos, se considerará violación del secreto profesional por parte de PUENTE.

Octavo. Ley aplicable y jurisdicción competente.

8.1 Este contrato, todas las operaciones en él contempladas, y los derechos y obligaciones de las Partes, se regirán de acuerdo a la legislación de la República del Paraguay, y cualquier controversia será resuelta definitivamente por los tribunales de la República del Paraguay.

Noveno. Plazo.

9.1 El servicio contratado podrá ser dejado sin efecto por cualquiera de las partes sin expresión de causa, bastando al efecto que la comunicación se efectúe por escrito (telegrama colacionado, fax, e-mail o similares), en forma fehaciente y con una anticipación mínima de 30 días.

Décimo. Domicilios. Notificaciones

10.1 Las Partes constituyen domicilios especiales a todos los efectos a que pudiere dar lugar este contrato, en los indicados como suyos en la ficha de apertura de cuenta, acordando dar validez a las comunicaciones que se efectúen por telegrama colacionado u otro medio auténtico. Estos domicilios se tendrán por válidos mientras no fueren cambiados y notificados a la otra parte por medio fehaciente.

PUENTE

Soluciones financieras

Décimo Primero. Correo Electrónico

11.1 El Cliente declara como válidas las siguientes direcciones de correo electrónico:

1)

2)

3)

Décimo Segundo. Usuario

12.1 El Cliente debe detallar el nombre de “Usuario” que desea utilizar en el sitio Web. El mismo debe cumplir las siguientes restricciones; **a)** Mas de 6 caracteres y menos de 9 caracteres, **b)** Debe incluir letras y números, **c)** No puede contener caracteres especiales, como ser, espacios, signos, etc.

12.2 El nombre de Usuario elegido por el Cliente es:

En señal de conformidad se firman dos (2) ejemplares del mismo tenor, uno para cada parte.

Firma: _____

Aclaración:

Documento/C.I.:

Firma: _____

Aclaración:

Documento/C.I.:

FORMULARIO PARA LA DETERMINACIÓN DEL PERFIL DE RIESGO DE INVERSIONES

PUENTE debe obtener información de cada uno de sus clientes, que permita evaluar cuáles instrumentos son adecuados a las características y objetivos de inversión de los mismos.

La disposición a asumir riesgos es la actitud personal hacia los posibles riesgos de los mercados financieros. Para que pueda conocer cuál es su perfil de riesgo, lo invitamos a completar el siguiente cuestionario, seleccionando en cada ítem la opción que Ud. desee.

NOMBRE DEL CLIENTE:	
N° DE CUENTA*:	

*Para ser completado por PUENTE

1. OBJETIVOS DE LA INVERSIÓN	
A. Invertir para Obtener Rentabilidades Superiores en el largo plazo – Crecimiento Agresivo	<input type="radio"/>
B. Invertir con la idea de un proyecto personal durante los próximos 5 años – Obtención de ingresos y conservación del capital a mediano plazo.	<input type="radio"/>
C. Invertir para la obtención de una renta corriente – conservación del capital en el corto plazo.	<input type="radio"/>

2. HORIZONTE TEMPORAL	
Su perspectiva es sumamente importante a la hora de decidir qué tipo de inversión realizar, por tanto, cuanto más largo es su horizonte, usted puede asumir mayor propensión al riesgo.	
A. Largo Plazo (+ de 5 años)	<input type="radio"/>
B. Mediano Plazo (1-5 años)	<input type="radio"/>
C. Corto Plazo (hasta 1 año)	<input type="radio"/>

3. TOLERANCIA AL RIESGO	
1. ¿Cuán importante es para Usted la inversión de su capital en un activo seguro?	
A. Me arriesgaría a movimientos significativos de precio en el valor de mis inversiones (ganancias y pérdidas) si obtengo un máximo de ganancias sobre el capital invertido.	<input type="radio"/>
B. Arriesgaría una pérdida a corto plazo siempre y cuando reciba una ganancia más alta en el mediano plazo.	<input type="radio"/>
C. No arriesgaría mi capital	<input type="radio"/>
2. ¿Con que frecuencia estaría dispuesto a aceptar cambios de valor de sus inversiones? –Volatilidad. Cuanto menos volátil es una inversión, generalmente ofrece retornos más bajos pero más certeros y cuanto más volátil, es más riesgosa pero se pueden obtener mayores rentabilidades.	
A. Aceptaría cambios bruscos de precio a fin de obtener rentabilidades altas a largo plazo.	<input type="radio"/>
B. Aceptaría algunos cambios de precio para mejores rentabilidades en el corto plazo.	<input type="radio"/>
C. Prefiero la seguridad de mis retornos sin ningún tipo de pérdida de capital	<input type="radio"/>
3. Qué posición adoptaría Usted si compra un valor hoy y a los 15 días su precio subió un 15%?	
A. Vendería el activo	<input type="radio"/>
B. No lo vendo	<input type="radio"/>
C. Compraría más activos	<input type="radio"/>
4. ¿Qué posición adoptaría Usted si compra un valor hoy y a la semana su precio bajó un 12%, lo que equivale a decir que perdería el 12% del capital invertido?	
A. Incrementa sus inversiones en el mercado de valores	<input type="radio"/>
B. Conserva la inversión pero estaría alerta a futuras bajas	<input type="radio"/>
C. Vende la posición enseguida y no invierte más en ese activo	<input type="radio"/>
5. ¿Cuál entiende sería la administración óptima de sus activos?	
A. Acepta aumentar el riesgo de inversión para lograr mayores rentabilidades a pesar de que esta acción podría resultar una pérdida de capital.	<input type="radio"/>
B. Hace hincapié en inversiones con rentabilidades firmes más que inversiones riesgosas, pero acepta cierto riesgo para mejores retornos.	<input type="radio"/>
C. La preservación de capital es lo más importante para usted y no está preocupado por los retornos de sus inversiones.	<input type="radio"/>

PUENTE

Soluciones financieras

4. LIQUIDEZ NECESARIA	
¿Cuál es su necesidad de liquidez?	
La definición de liquidez, refiere a la mayor o menor facilidad que tiene el tenedor de un activo para transformarlo en dinero en cualquier momento sin una pérdida significativa de capital.	
La venta de activos ilíquidos puede llevar a tiempos prolongados para lograr la venta del activo, así como a pérdidas de capital y falta de compradores interesados.	
A. Me comprometo con una posición significativa de mi cartera en inversiones ilíquidas a largo plazo con perspectivas de altas rentabilidades.	<input type="radio"/>
B. Acepto invertir un porcentaje pequeño de mi cartera en inversiones ilíquidas para incrementar mi rentabilidad.	<input type="radio"/>
C. No acepto pérdidas de capital y prefiero invertir en activos líquidos para convertirlos rápidamente en efectivo.	<input type="radio"/>

5. INFORMACIÓN ADICIONAL: EXPERIENCIA EN INVERSIONES	
Indique años de experiencia en inversiones	
No tengo experiencia	<input type="radio"/>
Entre 1 y 5 años	<input type="radio"/>
Más de 5 años	<input type="radio"/>
Productos invertidos en el pasado	
Acciones	<input type="checkbox"/>
Renta Fija	<input type="checkbox"/>
Fondos Mutuos	<input type="checkbox"/>
Opciones	<input type="checkbox"/>
Mercados Emergentes	<input type="checkbox"/>
Productos Estructurados	<input type="checkbox"/>
Derivados	<input type="checkbox"/>
Nivel de conocimiento Financiero	
Alto	<input type="radio"/>
Medio	<input type="radio"/>
Bajo	<input type="radio"/>

Firma	
Aclaración	

Firma	
Aclaración	

Firma	
Aclaración	

RESULTADO DE PROPENSIÓN AL RIESGO (para ser completado por PUENTE)*	
Perfil Conservador (0 a 35 puntos)	<input type="radio"/>
Perfil Moderado (36 a 65 puntos)	<input type="radio"/>
Perfil Agresivo (66 a 80 puntos)	<input type="radio"/>

*El resultado será la sumatoria de todas las respuestas de las secciones 1 a 4 de acuerdo al siguiente puntaje: A: 10 puntos / B: 5 puntos / C: 1 punto.

Nombre del Asesor Financiero	
Firma	

Asunción, de de

Señores

Puente Casa de Bolsa S.A.

Por medio de la presente solicito transferir desde la cuenta cliente N° 60._____ y/o comitente en BVPASA N° _____, Titular la totalidad de los cobros de intereses de mis

inversiones en vuestra institución, según las siguientes instrucciones:

Nombre Banco :
Sucursal:
Cuenta N°:
Moneda:
Titular:
RUC:
Tipo de Transferencia: <input type="radio"/> Nacional <input type="radio"/> Internacional

- En caso de tratarse de una transferencia internacional, debe incluir los datos correspondientes al banco intermediario.

Sin otro particular, los saluda atte.,

Firma

Aclaración

Tipo y N° de Documento

• Para ser completado por Puente Casa de Bolsa S.A.

	Firma	Sello / Aclaración
Solicita y Carga BM / FA		
Control de Firma / Call Back Aceptacion de Clientes		
Controla y Aprueba / Rechaza Compliance		
Verifica 1 y Aprueba Operaciones		
Verifica 2 Finance		
Firmante A/ B CM / BO Manager		

- Requisitos: Los Titulares de la Cuenta Bancaria a la que se transfiere el dinero deben ser los mismos que los de la Cuenta Comitente en Puente C.B.S.A.
- Los datos de la presente deben ser completados exclusivamente por el cliente (con su puño y letra).
- Los casilleros en blanco deben cruzarse.

**Certificate of Status of Beneficial Owner for
 United States Tax Withholding and Reporting (Entities)**
 For use by entities. Individuals must use Form W-8BEN. Section references are to the Internal Revenue Code.
 Go to www.irs.gov/FormW8BENE for instructions and the latest information.
 Give this form to the withholding agent or payer. Do not send to the IRS.

Do NOT use this form for:

Instead use Form:

- U.S. entity or U.S. citizen or resident W-9
- A foreign individual W-8BEN (Individual) or Form 8233
- A foreign individual or entity claiming that income is effectively connected with the conduct of trade or business within the U.S. (unless claiming treaty benefits) W-8ECI
- A foreign partnership, a foreign simple trust, or a foreign grantor trust (unless claiming treaty benefits) (see instructions for exceptions) W-8IMY
- A foreign government, international organization, foreign central bank of issue, foreign tax-exempt organization, foreign private foundation, or government of a U.S. possession claiming that income is effectively connected U.S. income or that is claiming the applicability of section(s) 115(2), 501(c), 892, 895, or 1443(b) (unless claiming treaty benefits) (see instructions for other exceptions) W-8ECI or W-8EXP
- Any person acting as an intermediary (including a qualified intermediary acting as a qualified derivatives dealer) W-8IMY

Part I Identification of Beneficial Owner

1 Name of organization that is the beneficial owner	2 Country of incorporation or organization
--	---

3 Name of disregarded entity receiving the payment (if applicable, see instructions)

4 Chapter 3 Status (entity type) (Must check one box only):

<input type="checkbox"/> Simple trust	<input type="checkbox"/> Grantor trust	<input type="checkbox"/> Corporation	<input type="checkbox"/> Disregarded entity	<input type="checkbox"/> Partnership
<input type="checkbox"/> Central Bank of Issue	<input type="checkbox"/> Tax-exempt organization	<input type="checkbox"/> Complex trust	<input type="checkbox"/> Estate	<input type="checkbox"/> Government
		<input type="checkbox"/> Private foundation	<input type="checkbox"/> International organization	

If you entered disregarded entity, partnership, simple trust, or grantor trust above, is the entity a hybrid making a treaty claim? If "Yes" complete Part III. Yes No

5 Chapter 4 Status (FATCA status) (See instructions for details and complete the certification below for the entity's applicable status.)

<input type="checkbox"/> Nonparticipating FFI (including an FFI related to a Reporting IGA FFI other than a deemed-compliant FFI, participating FFI, or exempt beneficial owner). <input type="checkbox"/> Participating FFI. <input type="checkbox"/> Reporting Model 1 FFI. <input type="checkbox"/> Reporting Model 2 FFI. <input type="checkbox"/> Registered deemed-compliant FFI (other than a reporting Model 1 FFI, sponsored FFI, or nonreporting IGA FFI covered in Part XII). See instructions. <input type="checkbox"/> Sponsored FFI. Complete Part IV. <input type="checkbox"/> Certified deemed-compliant nonregistering local bank. Complete Part V. <input type="checkbox"/> Certified deemed-compliant FFI with only low-value accounts. Complete Part VI. <input type="checkbox"/> Certified deemed-compliant sponsored, closely held investment vehicle. Complete Part VII. <input type="checkbox"/> Certified deemed-compliant limited life debt investment entity. Complete Part VIII. <input type="checkbox"/> Certain investment entities that do not maintain financial accounts. Complete Part IX. <input type="checkbox"/> Owner-documented FFI. Complete Part X. <input type="checkbox"/> Restricted distributor. Complete Part XI.	<input type="checkbox"/> Nonreporting IGA FFI. Complete Part XII. <input type="checkbox"/> Foreign government, government of a U.S. possession, or foreign central bank of issue. Complete Part XIII. <input type="checkbox"/> International organization. Complete Part XIV. <input type="checkbox"/> Exempt retirement plans. Complete Part XV. <input type="checkbox"/> Entity wholly owned by exempt beneficial owners. Complete Part XVI. <input type="checkbox"/> Territory financial institution. Complete Part XVII. <input type="checkbox"/> Excepted nonfinancial group entity. Complete Part XVIII. <input type="checkbox"/> Excepted nonfinancial start-up company. Complete Part XIX. <input type="checkbox"/> Excepted nonfinancial entity in liquidation or bankruptcy. Complete Part XX. <input type="checkbox"/> 501(c) organization. Complete Part XXI. <input type="checkbox"/> Nonprofit organization. Complete Part XXII. <input type="checkbox"/> Publicly traded NFFE or NFFE affiliate of a publicly traded corporation. Complete Part XXIII. <input type="checkbox"/> Excepted territory NFFE. Complete Part XXIV. <input type="checkbox"/> Active NFFE. Complete Part XXV. <input type="checkbox"/> Passive NFFE. Complete Part XXVI. <input type="checkbox"/> Excepted inter-affiliate FFI. Complete Part XXVII. <input type="checkbox"/> Direct reporting NFFE. <input type="checkbox"/> Sponsored direct reporting NFFE. Complete Part XXVIII. <input type="checkbox"/> Account that is not a financial account.
---	---

6 Permanent residence address (street, apt. or suite no., or rural route). **Do not use a P.O. box or in-care-of address** (other than a registered address).

City or town, state or province. Include postal code where appropriate.	Country
---	---------

7 Mailing address (if different from above)

City or town, state or province. Include postal code where appropriate.	Country
---	---------

8 U.S. taxpayer identification number (TIN), if required	9a GIIN	b Foreign TIN
---	----------------	----------------------

10 Reference number(s) (see instructions)

Part II Disregarded Entity or Branch Receiving Payment. (Complete only if a disregarded entity with a GIIN or a branch of an FFI in a country other than the FFI's country of residence. See instructions.)

11

Chapter 4 Status (FATCA status) of disregarded entity or branch receiving payment

- Branch treated as nonparticipating FFI. Reporting Model 1 FFI. U.S. Branch.
 Participating FFI. Reporting Model 2 FFI.

12 Address of disregarded entity or branch (street, apt. or suite no., or rural route). **Do not use a P.O. box or in-care-of address** (other than a registered address).

City or town, state or province. Include postal code where appropriate.

Country

GIIN (if any) _____

Part III Claim of Tax Treaty Benefits (if applicable). (For chapter 3 purposes only.)

14 I certify that (check all that apply):

The beneficial owner is a resident of _____ within the meaning of the income tax treaty between the United States and that country.

b

The beneficial owner derives the item (or items) of income for which the treaty benefits are claimed, and, if applicable, meets the requirements of the treaty provision dealing with limitation on benefits. The following are types of limitation on benefits provisions that may be included in an applicable tax treaty (check only one; see instructions):

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Government | <input type="checkbox"/> Company that meets the ownership and base erosion test |
| <input type="checkbox"/> Tax exempt pension trust or pension fund | <input type="checkbox"/> Company that meets the derivative benefits test |
| <input type="checkbox"/> Other tax exempt organization | <input type="checkbox"/> Company with an item of income that meets active trade or business test |
| <input type="checkbox"/> Publicly traded corporation | <input type="checkbox"/> Favorable discretionary determination by the U.S. competent authority received |
| <input type="checkbox"/> Subsidiary of a publicly traded corporation | <input type="checkbox"/> Other (specify Article and paragraph): _____ |

c

The beneficial owner is claiming treaty benefits for U.S. source dividends received from a foreign corporation or interest from a U.S. trade or business of a foreign corporation and meets qualified resident status (see instructions).

15 **Special rates and conditions** (if applicable—see instructions):

The beneficial owner is claiming the provisions of Article and paragraph _____

of the treaty identified on line 14a above to claim a _____ % rate of withholding on (specify type of income): _____

Explain the additional conditions in the Article the beneficial owner meets to be eligible for the rate of withholding: _____

Part IV Sponsored FFI

16 Name of sponsoring entity: _____**Check whichever box applies.****17** I certify that the entity identified in Part I:

- Is an investment entity;
- Is not a QL, WP (except to the extent permitted in the withholding foreign partnership agreement), or WT; **and**
- Has agreed with the entity identified above (that is not a nonparticipating FFI) to act as the sponsoring entity for this entity.

 I certify that the entity identified in Part I:

- Is a controlled foreign corporation as defined in section 957(a);
- Is not a QL, WP, or WT;
- Is wholly owned, directly or indirectly, by the U.S. financial institution identified above that agrees to act as the sponsoring entity for this entity; **and**
- Shares a common electronic account system with the sponsoring entity (identified above) that enables the sponsoring entity to identify all account holders and payees of the entity and to access all account and customer information maintained by the entity including, but not limited to, customer identification information, customer documentation, account balance, and all payments made to account holders or payees.

Part V Certified Deemed-Compliant Nonregistering Local Bank**18** I certify that the FFI identified in Part I:

- Operates and is licensed solely as a bank or credit union (or similar cooperative credit organization operated without profit) in its country of incorporation or organization;
- Engages primarily in the business of receiving deposits from and making loans to, with respect to a bank, retail customers unrelated to such bank and, with respect to a credit union or similar cooperative credit organization, members, provided that no member has a greater than 5% interest in such credit union or cooperative credit organization;
- Does not solicit account holders outside its country of organization;
- Has no fixed place of business outside such country (for this purpose, a fixed place of business does not include a location that is not advertised to the public and from which the FFI performs solely administrative support functions);
- Has no more than \$175 million in assets on its balance sheet and, if it is a member of an expanded affiliated group, the group has no more than \$500 million in total assets on its consolidated or combined balance sheets; **and**
- Does not have any member of its expanded affiliated group that is a foreign financial institution, other than a foreign financial institution that is incorporated or organized in the same country as the FFI identified in Part I and that meets the requirements set forth in this part.

Part VI Certified Deemed-Compliant FFI with Only Low-Value Accounts**19** I certify that the FFI identified in Part I:

- Is not engaged primarily in the business of investing, reinvesting, or trading in securities, partnership interests, commodities, notional principal contracts, insurance or annuity contracts, or any interest (including a futures or forward contract or option) in such security, partnership interest, commodity, notional principal contract, insurance contract or annuity contract;
- No financial account maintained by the FFI or any member of its expanded affiliated group, if any, has a balance or value in excess of \$50,000 (as determined after applying applicable account aggregation rules); **and**
- Neither the FFI nor the entire expanded affiliated group, if any, of the FFI, have more than \$50 million in assets on its consolidated or combined balance sheet as of the end of its most recent accounting year.

Part VII Certified Deemed-Compliant Sponsored, Closely Held Investment Vehicle**20** Name of sponsoring entity: _____**21** I certify that the entity identified in Part I:

- Is an FFI solely because it is an investment entity described in Regulations section 1.1471-5(e)(4);
- Is not a QI, WP, or WT;
- Will have all of its due diligence, withholding, and reporting responsibilities (determined as if the FFI were a participating FFI) fulfilled by the sponsoring entity identified on line 20; **and**
- 20 or fewer individuals own all of the debt and equity interests in the entity (disregarding debt interests owned by U.S. financial institutions, participating FFIs, registered deemed-compliant FFIs, and certified deemed-compliant FFIs and equity interests owned by an entity if that entity owns 100% of the equity interests in the FFI and is itself a sponsored FFI).

Part VIII Certified Deemed-Compliant Limited Life Debt Investment Entity**22** I certify that the entity identified in Part I:

- Was in existence as of January 17, 2013;
- Issued all classes of its debt or equity interests to investors on or before January 17, 2013, pursuant to a trust indenture or similar agreement; **and**
- Is certified deemed-compliant because it satisfies the requirements to be treated as a limited life debt investment entity (such as the restrictions with respect to its assets and other requirements under Regulations section 1.1471-5(f)(2)(iv)).

Part IX Certain Investment Entities that Do Not Maintain Financial Accounts**23** I certify that the entity identified in Part I:

- Is a financial institution solely because it is an investment entity described in Regulations section 1.1471-5(e)(4)(i)(A), **and**
- Does not maintain financial accounts.

Part X Owner-Documented FFI

Note: This status only applies if the U.S. financial institution, participating FFI, or reporting Model 1 FFI to which this form is given has agreed that it will treat the FFI as an owner-documented FFI (see instructions for eligibility requirements). In addition, the FFI must make the certifications below.

24a (All owner-documented FFIs check here) I certify that the FFI identified in Part I:

- Does not act as an intermediary;
- Does not accept deposits in the ordinary course of a banking or similar business;
- Does not hold, as a substantial portion of its business, financial assets for the account of others;
- Is not an insurance company (or the holding company of an insurance company) that issues or is obligated to make payments with respect to a financial account;
- Is not owned by or in an expanded affiliated group with an entity that accepts deposits in the ordinary course of a banking or similar business, holds, as a substantial portion of its business, financial assets for the account of others, or is an insurance company (or the holding company of an insurance company) that issues or is obligated to make payments with respect to a financial account;
- Does not maintain a financial account for any nonparticipating FFI; **and**
- Does not have any specified U.S. persons that own an equity interest or debt interest (other than a debt interest that is not a financial account or that has a balance or value not exceeding \$50,000) in the FFI other than those identified on the FFI owner reporting statement.

Part X Owner-Documented FFI (continued)**Check box 24b or 24c, whichever applies.**

- b** I certify that the FFI identified in Part I:
- Has provided, or will provide, an FFI owner reporting statement that contains:
 - (i)** The name, address, TIN (if any), chapter 4 status, and type of documentation provided (if required) of every individual and specified U.S. person that owns a direct or indirect equity interest in the owner-documented FFI (looking through all entities other than specified U.S. persons);
 - (ii)** The name, address, TIN (if any), and chapter 4 status of every individual and specified U.S. person that owns a debt interest in the owner-documented FFI (including any indirect debt interest, which includes debt interests in any entity that directly or indirectly owns the payee or any direct or indirect equity interest in a debt holder of the payee) that constitutes a financial account in excess of \$50,000 (disregarding all such debt interests owned by participating FFIs, registered deemed-compliant FFIs, certified deemed-compliant FFIs, excepted NFFEs, exempt beneficial owners, or U.S. persons other than specified U.S. persons); **and**
 - (iii)** Any additional information the withholding agent requests in order to fulfill its obligations with respect to the entity.
 - Has provided, or will provide, valid documentation meeting the requirements of Regulations section 1.1471-3(d)(6)(iii) for each person identified in the FFI owner reporting statement.
- c** I certify that the FFI identified in Part I has provided, or will provide, an auditor's letter, signed within 4 years of the date of payment, from an independent accounting firm or legal representative with a location in the United States stating that the firm or representative has reviewed the FFI's documentation with respect to all of its owners and debt holders identified in Regulations section 1.1471-3(d)(6)(iv)(A)(2), and that the FFI meets all the requirements to be an owner-documented FFI. The FFI identified in Part I has also provided, or will provide, an FFI owner reporting statement of its owners that are specified U.S. persons and Form(s) W-9, with applicable waivers.

Check box 24d if applicable (optional, see instructions).

- d** I certify that the entity identified on line 1 is a trust that does not have any contingent beneficiaries or designated classes with unidentified beneficiaries.

Part XI Restricted Distributor

- 25a** (All restricted distributors check here) I certify that the entity identified in Part I:
- Operates as a distributor with respect to debt or equity interests of the restricted fund with respect to which this form is furnished;
 - Provides investment services to at least 30 customers unrelated to each other and less than half of its customers are related to each other;
 - Is required to perform AML due diligence procedures under the anti-money laundering laws of its country of organization (which is an FATF-compliant jurisdiction);
 - Operates solely in its country of incorporation or organization, has no fixed place of business outside of that country, and has the same country of incorporation or organization as all members of its affiliated group, if any;
 - Does not solicit customers outside its country of incorporation or organization;
 - Has no more than \$175 million in total assets under management and no more than \$7 million in gross revenue on its income statement for the most recent accounting year;
 - Is not a member of an expanded affiliated group that has more than \$500 million in total assets under management or more than \$20 million in gross revenue for its most recent accounting year on a combined or consolidated income statement; **and**
 - Does not distribute any debt or securities of the restricted fund to specified U.S. persons, passive NFFEs with one or more substantial U.S. owners, or nonparticipating FFIs.

Check box 25b or 25c, whichever applies.

I further certify that with respect to all sales of debt or equity interests in the restricted fund with respect to which this form is furnished that are made after December 31, 2011, the entity identified in Part I:

- b** Has been bound by a distribution agreement that contained a general prohibition on the sale of debt or securities to U.S. entities and U.S. resident individuals and is currently bound by a distribution agreement that contains a prohibition of the sale of debt or securities to any specified U.S. person, passive NFFE with one or more substantial U.S. owners, or nonparticipating FFI.
- c** Is currently bound by a distribution agreement that contains a prohibition on the sale of debt or securities to any specified U.S. person, passive NFFE with one or more substantial U.S. owners, or nonparticipating FFI and, for all sales made prior to the time that such a restriction was included in its distribution agreement, has reviewed all accounts related to such sales in accordance with the procedures identified in Regulations section 1.1471-4(c) applicable to preexisting accounts and has redeemed or retired any, or caused the restricted fund to transfer the securities to a distributor that is a participating FFI or reporting Model 1 FFI securities which were sold to specified U.S. persons, passive NFFEs with one or more substantial U.S. owners, or nonparticipating FFIs.

Part XII Nonreporting IGA FFI

26 I certify that the entity identified in Part I:

- Meets the requirements to be considered a nonreporting financial institution pursuant to an applicable IGA between the United States and _____ . The applicable IGA is a Model 1 IGA or a Model 2 IGA; and is treated as a _____ under the provisions of the applicable IGA or Treasury regulations (if applicable, see instructions);
- If you are a trustee documented trust or a sponsored entity, provide the name of the trustee or sponsor _____ . The trustee is: U.S. Foreign

Part XIII Foreign Government, Government of a U.S. Possession, or Foreign Central Bank of Issue

27 I certify that the entity identified in Part I is the beneficial owner of the payment, and is not engaged in commercial financial activities of a type engaged in by an insurance company, custodial institution, or depository institution with respect to the payments, accounts, or obligations for which this form is submitted (except as permitted in Regulations section 1.1471-6(h)(2)).

Part XIV International Organization

Check box 28a or 28b, whichever applies.

- a I certify that the entity identified in Part I is an international organization described in section 7701(a)(18).
- b I certify that the entity identified in Part I:
- Is comprised primarily of foreign governments;
 - Is recognized as an intergovernmental or supranational organization under a foreign law similar to the International Organizations Immunities Act or that has in effect a headquarters agreement with a foreign government;
 - The benefit of the entity's income does not inure to any private person; **and**
 - Is the beneficial owner of the payment and is not engaged in commercial financial activities of a type engaged in by an insurance company, custodial institution, or depository institution with respect to the payments, accounts, or obligations for which this form is submitted (except as permitted in Regulations section 1.1471-6(h)(2)).

Part XV Exempt Retirement Plans

Check box 29a, b, c, d, e, or f, whichever applies.

29a I certify that the entity identified in Part I:

- Is established in a country with which the United States has an income tax treaty in force (see Part III if claiming treaty benefits);
- Is operated principally to administer or provide pension or retirement benefits; **and**
- Is entitled to treaty benefits on income that the fund derives from U.S. sources (or would be entitled to benefits if it derived any such income) as a resident of the other country which satisfies any applicable limitation on benefits requirement.

b I certify that the entity identified in Part I:

- Is organized for the provision of retirement, disability, or death benefits (or any combination thereof) to beneficiaries that are former employees of one or more employers in consideration for services rendered;
- No single beneficiary has a right to more than 5% of the FFI's assets;
- Is subject to government regulation and provides annual information reporting about its beneficiaries to the relevant tax authorities in the country in which the fund is established or operated; **and**
 - (i) Is generally exempt from tax on investment income under the laws of the country in which it is established or operates due to its status as a retirement or pension plan;
 - (ii) Receives at least 50% of its total contributions from sponsoring employers (disregarding transfers of assets from other plans described in this part, retirement and pension accounts described in an applicable Model 1 or Model 2 IGA, other retirement funds described in an applicable Model 1 or Model 2 IGA, or accounts described in Regulations section 1.1471-5(b)(2)(i)(A));
 - (iii) Either does not permit or penalizes distributions or withdrawals made before the occurrence of specified events related to retirement, disability, or death (except rollover distributions to accounts described in Regulations section 1.1471-5(b)(2)(i)(A) (referring to retirement and pension accounts), to retirement and pension accounts described in an applicable Model 1 or Model 2 IGA, or to other retirement funds described in this part or in an applicable Model 1 or Model 2 IGA); **or**
 - (iv) Limits contributions by employees to the fund by reference to earned income of the employee or may not exceed \$50,000 annually.

c I certify that the entity identified in Part I:

- Is organized for the provision of retirement, disability, or death benefits (or any combination thereof) to beneficiaries that are former employees of one or more employers in consideration for services rendered;
- Has fewer than 50 participants;
- Is sponsored by one or more employers each of which is not an investment entity or passive NFFE;
- Employee and employer contributions to the fund (disregarding transfers of assets from other plans described in this part, retirement and pension accounts described in an applicable Model 1 or Model 2 IGA, or accounts described in Regulations section 1.1471-5(b)(2)(i)(A)) are limited by reference to earned income and compensation of the employee, respectively;
- Participants that are not residents of the country in which the fund is established or operated are not entitled to more than 20% of the fund's assets; **and**
- Is subject to government regulation and provides annual information reporting about its beneficiaries to the relevant tax authorities in the country in which the fund is established or operates.

Part XV Exempt Retirement Plans (continued)

- d** I certify that the entity identified in Part I is formed pursuant to a pension plan that would meet the requirements of section 401(a), other than the requirement that the plan be funded by a trust created or organized in the United States.
- e** I certify that the entity identified in Part I is established exclusively to earn income for the benefit of one or more retirement funds described in this part or in an applicable Model 1 or Model 2 IGA, or accounts described in Regulations section 1.1471-5(b)(2)(i)(A) (referring to retirement and pension accounts), or retirement and pension accounts described in an applicable Model 1 or Model 2 IGA.
- f** I certify that the entity identified in Part I:
- Is established and sponsored by a foreign government, international organization, central bank of issue, or government of a U.S. possession (each as defined in Regulations section 1.1471-6) or an exempt beneficial owner described in an applicable Model 1 or Model 2 IGA to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries or participants that are current or former employees of the sponsor (or persons designated by such employees); **or**
 - Is established and sponsored by a foreign government, international organization, central bank of issue, or government of a U.S. possession (each as defined in Regulations section 1.1471-6) or an exempt beneficial owner described in an applicable Model 1 or Model 2 IGA to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries or participants that are not current or former employees of such sponsor, but are in consideration of personal services performed for the sponsor.

Part XVI Entity Wholly Owned by Exempt Beneficial Owners

- 30** I certify that the entity identified in Part I:
- Is an FFI solely because it is an investment entity;
 - Each direct holder of an equity interest in the investment entity is an exempt beneficial owner described in Regulations section 1.1471-6 or in an applicable Model 1 or Model 2 IGA;
 - Each direct holder of a debt interest in the investment entity is either a depository institution (with respect to a loan made to such entity) or an exempt beneficial owner described in Regulations section 1.1471-6 or an applicable Model 1 or Model 2 IGA.
 - Has provided an owner reporting statement that contains the name, address, TIN (if any), chapter 4 status, and a description of the type of documentation provided to the withholding agent for every person that owns a debt interest constituting a financial account or direct equity interest in the entity; **and**
 - Has provided documentation establishing that every owner of the entity is an entity described in Regulations section 1.1471-6(b), (c), (d), (e), (f) and/or (g) without regard to whether such owners are beneficial owners.

Part XVII Territory Financial Institution

- 31** I certify that the entity identified in Part I is a financial institution (other than an investment entity) that is incorporated or organized under the laws of a possession of the United States.

Part XVIII Excepted Nonfinancial Group Entity

- 32** I certify that the entity identified in Part I:
- Is a holding company, treasury center, or captive finance company and substantially all of the entity's activities are functions described in Regulations section 1.1471-5(e)(5)(i)(C) through (E);
 - Is a member of a nonfinancial group described in Regulations section 1.1471-5(e)(5)(i)(B);
 - Is not a depository or custodial institution (other than for members of the entity's expanded affiliated group); **and**
 - Does not function (or hold itself out) as an investment fund, such as a private equity fund, venture capital fund, leveraged buyout fund, or any investment vehicle with an investment strategy to acquire or fund companies and then hold interests in those companies as capital assets for investment purposes.

Part XIX Excepted Nonfinancial Start-Up Company

- 33** I certify that the entity identified in Part I:
- Was formed on (or, in the case of a new line of business, the date of board resolution approving the new line of business) _____ (date must be less than 24 months prior to date of payment);
 - Is not yet operating a business and has no prior operating history or is investing capital in assets with the intent to operate a new line of business other than that of a financial institution or passive NFFE;
 - Is investing capital into assets with the intent to operate a business other than that of a financial institution; **and**
 - Does not function (or hold itself out) as an investment fund, such as a private equity fund, venture capital fund, leveraged buyout fund, or any investment vehicle whose purpose is to acquire or fund companies and then hold interests in those companies as capital assets for investment purposes.

Part XX Excepted Nonfinancial Entity in Liquidation or Bankruptcy

- 34** I certify that the entity identified in Part I:
- Filed a plan of liquidation, filed a plan of reorganization, or filed for bankruptcy on _____;
 - During the past 5 years has not been engaged in business as a financial institution or acted as a passive NFFE;
 - Is either liquidating or emerging from a reorganization or bankruptcy with the intent to continue or recommence operations as a nonfinancial entity; **and**
 - Has, or will provide, documentary evidence such as a bankruptcy filing or other public documentation that supports its claim if it remains in bankruptcy or liquidation for more than 3 years.

Part XXI 501(c) Organization

I certify that the entity identified in Part I is a 501(c) organization that:

- Has been issued a determination letter from the IRS that is currently in effect concluding that the payee is a section 501(c) organization that is dated _____; **or**
- Has provided a copy of an opinion from U.S. counsel certifying that the payee is a section 501(c) organization (without regard to whether the payee is a foreign private foundation).

Part XXII Nonprofit Organization

I certify that the entity identified in Part I is a nonprofit organization that meets the following requirements.

- The entity is established and maintained in its country of residence exclusively for religious, charitable, scientific, artistic, cultural or educational purposes;
- The entity is exempt from income tax in its country of residence;
- The entity has no shareholders or members who have a proprietary or beneficial interest in its income or assets;
- Neither the applicable laws of the entity's country of residence nor the entity's formation documents permit any income or assets of the entity to be distributed to, or applied for the benefit of, a private person or noncharitable entity other than pursuant to the conduct of the entity's charitable activities or as payment of reasonable compensation for services rendered or payment representing the fair market value of property which the entity has purchased; **and**
- The applicable laws of the entity's country of residence or the entity's formation documents require that, upon the entity's liquidation or dissolution, all of its assets be distributed to an entity that is a foreign government, an integral part of a foreign government, a controlled entity of a foreign government, or another organization that is described in this part or escheats to the government of the entity's country of residence or any political subdivision thereof.

Part XXIII Publicly Traded NFFE or NFFE Affiliate of a Publicly Traded Corporation

Check box 37a or 37b, whichever applies.

37a I certify that:

- The entity identified in Part I is a foreign corporation that is not a financial institution; **and**
- The stock of such corporation is regularly traded on one or more established securities markets, including _____ (name one securities exchange upon which the stock is regularly traded).

b I certify that:

- The entity identified in Part I is a foreign corporation that is not a financial institution;
- The entity identified in Part I is a member of the same expanded affiliated group as an entity the stock of which is regularly traded on an established securities market;
- The name of the entity, the stock of which is regularly traded on an established securities market, is _____; **and**
- The name of the securities market on which the stock is regularly traded is _____.

Part XXIV Excepted Territory NFFE

I certify that:

- The entity identified in Part I is an entity that is organized in a possession of the United States;
- The entity identified in Part I:
 - (i) Does not accept deposits in the ordinary course of a banking or similar business;
 - (ii) Does not hold, as a substantial portion of its business, financial assets for the account of others; **or**
 - (iii) Is not an insurance company (or the holding company of an insurance company) that issues or is obligated to make payments with respect to a financial account; **and**
- All of the owners of the entity identified in Part I are bona fide residents of the possession in which the NFFE is organized or incorporated.

Part XXV Active NFFE

I certify that:

- The entity identified in Part I is a foreign entity that is not a financial institution;
- Less than 50% of such entity's gross income for the preceding calendar year is passive income; **and**
- Less than 50% of the assets held by such entity are assets that produce or are held for the production of passive income (calculated as a weighted average of the percentage of passive assets measured quarterly) (see instructions for the definition of passive income).

Part XXVI Passive NFFE

40a I certify that the entity identified in Part I is a foreign entity that is not a financial institution (other than an investment entity organized in a possession of the United States) and is not certifying its status as a publicly traded NFFE (or affiliate), excepted territory NFFE, active NFFE, direct reporting NFFE, or sponsored direct reporting NFFE.

Check box 40b or 40c, whichever applies.

- b** I further certify that the entity identified in Part I has no substantial U.S. owners (or, if applicable, no controlling U.S. persons); **or**
- c** I further certify that the entity identified in Part I has provided the name, address, and TIN of each substantial U.S. owner (or, if applicable, controlling U.S. person) of the NFFE in Part XXIX.

Part XXVII Excepted Inter-Affiliate FFI

- 41** I certify that the entity identified in Part I:
- Is a member of an expanded affiliated group;
 - Does not maintain financial accounts (other than accounts maintained for members of its expanded affiliated group);
 - Does not make withholdable payments to any person other than to members of its expanded affiliated group;
 - Does not hold an account (other than depository accounts in the country in which the entity is operating to pay for expenses) with or receive payments from any withholding agent other than a member of its expanded affiliated group; **and**
 - Has not agreed to report under Regulations section 1.1471-4(d)(2)(ii)(C) or otherwise act as an agent for chapter 4 purposes on behalf of any financial institution, including a member of its expanded affiliated group.

Part XXVIII Sponsored Direct Reporting NFFE (see instructions for when this is permitted)

- 42** Name of sponsoring entity: _____
- 43** I certify that the entity identified in Part I is a direct reporting NFFE that is sponsored by the entity identified on line 42.

Part XXIX Substantial U.S. Owners of Passive NFFE

As required by Part XXVI, provide the name, address, and TIN of each substantial U.S. owner of the NFFE. Please see the instructions for a definition of substantial U.S. owner. If providing the form to an FFI treated as a reporting Model 1 FFI or reporting Model 2 FFI, an NFFE may also use this part for reporting its controlling U.S. persons under an applicable IGA.

Name	Address	TIN

Part XXX Certification

Under penalties of perjury, I declare that I have examined the information on this form and to the best of my knowledge and belief it is true, correct, and complete. I further certify under penalties of perjury that:

- The entity identified on line 1 of this form is the beneficial owner of all the income to which this form relates, is using this form to certify its status for chapter 4 purposes, or is a merchant submitting this form for purposes of section 6050W;
- The entity identified on line 1 of this form is not a U.S. person;
- The income to which this form relates is: (a) not effectively connected with the conduct of a trade or business in the United States, (b) effectively connected but is not subject to tax under an income tax treaty, or (c) the partner's share of a partnership's effectively connected income; **and**
- For broker transactions or barter exchanges, the beneficial owner is an exempt foreign person as defined in the instructions.

Furthermore, I authorize this form to be provided to any withholding agent that has control, receipt, or custody of the income of which the entity on line 1 is the beneficial owner or any withholding agent that can disburse or make payments of the income of which the entity on line 1 is the beneficial owner.

I agree that I will submit a new form within 30 days if any certification on this form becomes incorrect.

Sign Here

Signature of individual authorized to sign for beneficial owner

Print Name

Date (MM-DD-YYYY)

I certify that I have the capacity to sign for the entity identified on line 1 of this form.

AFFIDAVIT FOR UNCHANGED STATUS: under penalties of perjury I declare that I have examined and signed the above Form W-8BEN and that the information and certifications contained therein remained the same and unchanged for the period beginning _____ to the present, and were true, correct and complete for those years. (Please attach a separate statement if any information has changed.)

SIGN HERE _____

DATE _____

RENUNCIA A CONFIRMACIÓN TELEFÓNICA (CALLBACK)

Fecha:	/ /
Número de Cuenta:	
Cliente:	

El suscrito, en su calidad de titular / representante legal de la cuenta referida, comunica a Puente Casa de Bolsa S.A. su consentimiento expreso para **no recibir confirmaciones telefónicas** por concepto de operaciones de compra/venta de valores:

Los Callbacks son realizados por Puente Casa de Bolsa S.A. con el fin de mitigar el riesgo de exposición a incidentes fraudulentos, y en aplicación de las mejores prácticas internacionales en materia de protección al inversor.

El presente consentimiento deberá considerarse vigente y válida hasta tanto el suscrito comunique por escrito a Puente Casa de Bolsa S.A. su revocación.

_____	_____	_____	_____/_____/_____
Firma	Aclaración	Documento	Fecha
_____	_____	_____	_____/_____/_____
Firma	Aclaración	Documento	Fecha

El presente documento tendrá validez siempre que esté firmado de acuerdo al uso de la firma de la cuenta.

PARA USO INTERNO:

Control Firma Fecha: _____

Aprobación Realizado por: _____

Digitalización

Firma: _____

DESIGNACIÓN DE AUTORIZADOS PARA RESPONDER CALLBACKS

Fecha:	/ /
Número de Cuenta:	
Cliente:	

El suscrito, en su calidad de titular / representante legal de la cuenta referida, comunica a Puente Casa Bolsa S.A. su consentimiento expreso para que las confirmaciones telefónicas (Callbacks) sean realizadas con el / los declarados como autorizados de la cuenta en la documentación previamente proporcionada a Puente Casa de Bolsa S.A.

Asimismo declara comprender que los Callbacks son realizados por Puente Casa de Bolsa S.A. con el fin de mitigar el riesgo de exposición a incidentes fraudulentos, y en aplicación de las mejores prácticas internacionales en materia de protección al inversor.

El presente consentimiento deberá considerarse vigente y válida hasta tanto el suscrito comunique su revocación por escrito a Puente Casa de Bolsa S.A.

_____ Firma	_____ Aclaración	_____ Documento	_____ / / Fecha
_____ Firma	_____ Aclaración	_____ Documento	_____ / / Fecha

El presente documento tendrá validez siempre que esté firmado de acuerdo al uso de la firma de la cuenta.

PARA USO INTERNO:

Control Firma Fecha: _____

Aprobación Realizado por: _____

Digitalización
Firma: _____

Asunción, de de

Señores:

Puente Casa de Bolsa S.A.

Presente

Autorizo suficientemente a vuestra Sociedad para proporcionar, a pedido de los Bancos y Financieras del país, las copias de las documentaciones necesarias a efectos de mi identificación, acreditación de ingresos y constancia de domicilio, obrantes en vuestros registros, a efectos de realizar la transferencia de titularidad de los Certificados de Depósito de Ahorro que sean adquiridas a través de mi cuenta comitente abierta en vuestra empresa. Asumo toda responsabilidad por cualquier cuestión que derive de esta autorización y deslindo de total responsabilidad emergente a Puente Casa de Bolsa S.A. y/o sus representantes o apoderados.-----

Firma: _____

Nombres y Apellidos:

Cuenta Corriente N°:

N° Documento de Identidad:

Tipo de Documento de Identidad:

País Emisor del Documento de Identidad