

República de Panamá
Superintendencia de Bancos

RESOLUCIÓN S.B.P. No.042-2007
(de 23 de abril de 2007)

El Superintendente de Bancos,
en uso de sus facultades legales, y

CONSIDERANDO:

Que **CITIBANK OVERSEAS INVESTMENT CORPORATION** ha presentado solicitud de autorización para adquirir la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de **GRUPO CUSCATLÁN PANAMÁ, S.A.**;

Que **CITIBANK OVERSEAS INVESTMENT CORPORATION** es una sociedad organizada y existente de conformidad con las Leyes de Estados Unidos de América, bajo el Edge Act y supervisada por la Junta de Gobernadores del Sistema de Reserva de Estados Unidos de América, que actúa como compañía tenedora de acciones (“holding”);

Que **CITIBANK OVERSEAS INVESTMENT CORPORATION** es subsidiaria cien por ciento (100%) de CITIBANK, N.A., sociedad dedicada al negocio de banca a nivel internacional quien, a su vez, es subsidiaria indirecta en un cien por ciento (100%) de CITIGROUP, INC.;

Que **GRUPO CUSCATLÁN PANAMÁ, S.A.** es una sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita a Ficha 424369, Documento 400784, de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público de Panamá;

Que **GRUPO CUSCATLÁN PANAMÁ, S.A.** es propietaria en un cien por ciento (100%) de las acciones emitidas y en circulación de **BANCO CUSCATLÁN DE PANAMÁ, S.A.**;

Que **BANCO CUSCATLÁN DE PANAMÁ, S.A.** es una sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las Leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita a Ficha 425041, Documento 404934 de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público de Panamá, con Licencia Bancaria General otorgada mediante Resolución No. 101 de 10 de diciembre de 2002;

Que efectuados los análisis correspondientes, el referido traspaso de acciones de **GRUPO CUSCATLÁN PANAMÁ, S.A.** a **CITIBANK OVERSEAS INVESTMENT CORPORATION** no merece objeciones, y

Que en cumplimiento de lo dispuesto en el Numeral 6 del Artículo 17 del Decreto-Ley No. 9 de 26 de febrero de 1998, corresponde al Superintendente de Bancos resolver de conformidad.

RESUELVE:

ARTÍCULO ÚNICO: Autorízase a **CITIBANK OVERSEAS INVESTMENT CORPORATION** a adquirir la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de **GRUPO CUSCATLÁN PANAMÁ, S.A.**

Dada en la ciudad de Panamá, a los veintitrés (23) días del mes de abril de dos mil siete (2007).

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE.

Olegario Barrelier
Superintendente de Bancos