

# República de Panamá

## Superintendencia de Bancos

### RESOLUCIÓN S.B.P. No. 112-2009

(de 28 de abril de 2009)

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

#### CONSIDERANDO:

Que **CITIBANK, N. A.**, es una entidad organizada bajo las leyes de los Estados Unidos de América, inscrita en el Registro Público de Panamá a la Ficha 404, Rollo 238, Imagen 3, Sección de Micropelículas (Mercantil), la cual cuenta con autorización para ejercer el Negocio de Banca en la República de Panamá, bajo Licencia Bancaria General otorgada por la Comisión Bancaria Nacional, mediante Resolución No. 54 de 28 de diciembre de 1971;

Que **BANCO CITIBANK (PANAMÁ), S. A.** es una sociedad anónima constituida conforme a las Leyes de la República de Panamá e inscrita, en la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público, a Ficha 425041, Documento 404934, con Licencia Bancaria General concedida mediante Resolución S.B. No. 101 de 10 de diciembre de 2002;

Que **CITIGROUP, INC.**, sociedad organizada y existente de conformidad con las Leyes de los Estados Unidos de América, es la tenedora de acciones indirecta de **CITIBANK, N. A.** y **BANCO CITIBANK (PANAMÁ), S. A.**;

Que **CITIBANK, N. A.** y **BANCO CITIBANK (PANAMÁ), S. A.** han presentado ante esta Superintendencia solicitud de autorización para que **CITIGROUP, INC.**, lleve a cabo el canje de acciones comunes hasta por la suma de US\$ 27.5 mil millones de dólares de sus valores preferentes y valores fiduciarios preferentes a un precio de conversión de US\$ 3.25 dólares por acción;

Que como parte de lo anterior, el Gobierno de los Estados Unidos de América igualará dicho canje hasta por un máximo de acciones preferentes con un valor nominal de US\$ 25 mil millones de dólares al mismo precio de conversión (US\$ 3.25 dólares por acción);

Que, como consecuencia de la transacción antes señalada, el Gobierno de los Estados Unidos de América podría llegar a ser propietario de más del 25% de las Acciones Comunes de **CITIGROUP, INC.**, hasta un máximo aproximado del 36% de las mismas;

Que, adicionalmente, tenedores privados existentes de acciones preferidas podrían llegar a ser propietarios de aproximadamente el 21% de las acciones ordinarias emitidas de **CITIGROUP, INC.**;

Que la transacción prevista a realizarse en **CITIGROUP, INC.**, no implica el cambio de estrategia de sus operaciones y gobernabilidad, ni el de las operaciones de ambos Bancos en Panamá;

Que **CITIBANK, N. A.** y **BANCO CITIBANK (PANAMÁ), S. A.** han procedido a llevar a cabo el Aviso al Público del que trata el Artículo 9 del Acuerdo No. 1-2004, sin que se hayan presentado objeciones ante esta Superintendencia;

Que la solicitud antes detallada se enmarca dentro de lo establecido en el Acuerdo No. 1-2004 de 29 de diciembre de 2004;

Que efectuados los análisis correspondientes, la solicitud de **CITIBANK, N. A.** y **BANCO CITIBANK (PANAMÁ), S. A.** no merece objeciones.

RESUELVE:

**ARTÍCULO ÚNICO:** Autorizar a **CITIBANK, N. A.** y **BANCO CITIBANK (PANAMÁ), S.A.** para que la tenedora de acciones indirecta de los mismos, **CITIGROUP, INC.**, lleve a cabo el canje de acciones comunes hasta por la suma de US\$27.5 mil millones de dólares de sus valores preferentes y valores fiduciarios preferentes a un precio de conversión de US\$3.25 dólares por acción.

**FUNDAMENTO DE DERECHO:** Artículo 16, Literal I, Numeral 7 de la Ley Bancaria y el Acuerdo No. 1-2004 de 29 de diciembre de 2004.

Dada en la ciudad de Panamá, a los veintiocho (28) días del mes de abril de dos mil nueve (2009).

**NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE.**

Olegario Barrelier  
Superintendente de Bancos