

**República de Panamá**  
**Superintendencia de Bancos**

**RESOLUCIÓN SBP-0067-2015**  
(de 16 de abril de 2015)

**EL SUPERINTENDENTE DE BANCOS INTERINO**  
En uso de sus facultades legales y,

**CONSIDERANDO:**

Que, **BSI (PANAMÁ), S. A.** es una entidad bancaria autorizada para establecer, exclusivamente, una Oficina de Representación en la República de Panamá, al amparo de una Licencia de Representación, otorgada por esta Superintendencia mediante Resolución SBP-135-2007 de 11 de septiembre de 2007;

Que, **BSI BANK (PANAMÁ), S. A.** es una entidad bancaria autorizada para ejercer el Negocio de Banca desde la República de Panamá, al amparo de una Licencia Internacional, otorgada por esta Superintendencia mediante Resolución SBP-0004-2014 de 7 de enero de 2014;

Que, **BSI (PANAMÁ), S.A.** y **BSI BANK (PANAMÁ), S.A.** son subsidiarias 100% de **BSI S. A.**, entidad bancaria autorizada para ejercer el Negocio de Banca de conformidad con la normativa legal de Lugano, Suiza;

Que, **PARTICIPATIE MAATSCHAPPIJ GRAAFSCHAP HOLLAND N.V.** es una sociedad debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes de Países Bajos y propietaria del 100% de las acciones de **BSI, S.A.**

Que, **BANCO BTG PACTUAL S.A.**, sociedad anónima debidamente organizada y existente de conformidad con las Leyes del Brasil, autorizada para ejercer el Negocio de Banca de conformidad con la normativa legal del Brasil;

Que, **PARTICIPATIE MAATSCHAPPIJ GRAAFSCHAP HOLLAND N.V.** y **BANCO BTG PACTUAL, S.A.**, presentaron solicitud conjunta para el traspaso del 100% de las acciones de **BSI, S. A.** a favor de **BANCO BTG PACTUAL S. A.**

Que, el traspaso del 100% de las acciones de **BSI, S. A.**, a favor de **BANCO BTG PACTUAL S. A.** produce como consecuencia el cambio de control indirecto de **BSI (PANAMÁ), S. A.** y **BSI BANK (PANAMÁ), S. A.**;

Que, la adquisición del 100 % de las acciones de **BSI, S. A.**, por parte de **BANCO BTG PACTUAL S. A.** además está sujeta al cumplimiento de la normativa legal y reglamentaria vigentes establecidas por las jurisdicciones de Brasil, Suiza, Italia, Francia, Bahamas, Luxemburgo, Mónaco, Malta, Grecia, Singapur, Chile y Bahréin;

Que, efectuados los análisis correspondientes y conforme a lo dispuesto en el Acuerdo 1-2004 de 29 de diciembre de 2004, la solicitud presentada no merece objeciones;

Que, de conformidad con el Literal I, Numeral 7 del Artículo 16 de la Ley Bancaria, corresponde al Superintendente de Bancos resolver sobre solicitudes como la presente.

**RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO:** Autorizar el traspaso de la totalidad de las acciones de **PARTICIPATIE MAATSCHAPPIJ GRAAFSCHAP HOLLAND N.V.**, las cuales representan el 100% de las acciones de **BSI, S. A.**, conforme los términos establecidos en la transacción propuesta, a favor de **BANCO BTG PACTUAL S. A.**, lo cual produce como consecuencia el cambio de control indirecto de **BSI (PANAMÁ), S. A.** y **BSI BANK (PANAMÁ), S. A.**

**ARTÍCULO SEGUNDO:** La autorización que por este medio se otorga es sin perjuicio del cumplimiento de la normativa legal y reglamentaria vigente establecidas por las jurisdicciones Brasil, Suiza, Italia, Francia, Bahamas, Luxemburgo, Mónaco, Malta, Grecia, Singapur, Chile y Bahrein

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

Dada en la ciudad de Panamá, a los dieciséis (16) días del mes de abril de dos mil quince (2015).

**NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE.**

**EL SUPERINTENDENTE DE BANCOS INTERINO,**

Gustavo A. Villa

/mec.