

República de Panamá  
Superintendencia de Bancos

**RESOLUCIÓN SBP-0165-2016**  
(de 26 de agosto de 2016)

**EL SUPERINTENDENTE DE BANCOS**  
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 ResoluciónSBP-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 ResoluciónSBP-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, **BANCO BTG PACTUAL S. A.**, es una sociedad anónima debidamente organizada y existente de conformidad con las Leyes de la República Federativa del Brasil, autorizada para ejercer el Negocio de Banca de conformidad con la normativa legal del Brasil, propietaria de **BSI HOLDING A. G.**, sociedad debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes de Zurich, Suiza y propietaria del 100% de las acciones de **BSI, S. A.**

Que, **EFG INTERNATIONAL A. G.**, sociedad anónima debidamente constituida y existente de conformidad con las Leyes del Cantón de Zurich-Suiza en su calidad de comprador y **BANCO BTG PACTUAL S.A.** en su calidad de vendedor, han presentado a través de sus apoderados especiales, solicitud de autorización para efectuar el traspaso a favor de **EFG INTERNATIONAL A. G.** del 100% de las acciones emitidas y en circulación de **BSI HOLDING A. G.**, quien a su vez es propietaria de **BSI S. A.**;

Que, el traspaso del 100% de las acciones de **BSI, S.A.**, a favor de **EFG INTERNATIONAL A. G.** 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 **EFG INTERNATIONAL A. G.** además está sujeta al cumplimiento de la normativa legal y reglamentaria vigentes establecidas por las jurisdicciones de Suiza, Brasil, Bahamas, Islas Caimán, Francia, Grecia, Islas Guernesey, Irlanda, Italia, Jersey, Liechtenstein, Luxemburgo, Malta, Mónica, Reino Unido y Estados Unidos;

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 **BSI HOLDING A. G.**, las cuales representan el 100% de las acciones de **BSI, S.A.**, conforme los términos establecidos en la transacción propuesta, a favor de **EFG INTERNATIONAL A. G.**, 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 de Brasil, Suiza, Bahamas, Islas Caimán, Francia, Grecia, Islas Guernesey, Irlanda, Italia, Jersey, Liechtenstein, Luxemburgo, Malta, Mónica, Reino Unido y Estados Unidos.

**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 veintiséis (26) días del mes de agosto de dos mil dieciséis (2016).

**NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE.**

**EL SUPERINTENDENTE DE BANCOS,**

Ricardo G. Fernández D.

/mec