



Trámite: 240-AA APERTURA O CIERRE OFICINA Anexos: No Salida  
 Tipo Doc: 38-RESPUESTA FINAL E Folios: 4  
 Aplica A: - Encadenado: NO  
 Remitente: 114000 DIRECCION LEGAL PARA I Solicitudes:  
 Destinatario: 78460331 WILLIAM FREDY RIN Telefono: 594 02 00  
 Carro: Ent: Caja: Pos: 28/02/2018

Radicación 2015027814-029-000

Fecha: 01/12/2015 04:03 PM

Sec. Dia: 1385

## RESOLUCIÓN NÚMERO 1663 DE 2015

(01 DIC 2015)

Por medio de la cual se autoriza al Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., -BBVA S.A.- con domicilio en Bilbao (España) para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de un Representante en Colombia

### EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO (E)

En uso de sus atribuciones legales y, en especial, de las que le confieren el numeral 1º del artículo 94 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y el numeral 12 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010, y

### CONSIDERANDO:

**PRIMERO.-** Que según lo previsto en numeral 8 del artículo 4.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010, no está obligada a tener oficina de representación, "(...)8. La institución del exterior que tenga una filial o subsidiaria establecida en el país autorizada para realizar actividad financiera; reaseguradora o del mercado de valores, siempre que se cumpla lo dispuesto en esta Parte del presente decreto, en particular lo señalado en su artículo 4.1.1.1.5."

**SEGUNDO.-** Que el Banco Bilbao Viscaya Argentaria con domicilio en Bilbao (España) -BBVA S.A. (España)- es la matriz del Banco BBVA Colombia S.A. - BBVA Colombia S.A.-, y por consiguiente se cumple el requisito del numeral 8 del artículo 4.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010.

**TERCERO.-** Que BBVA Colombia S.A., es un establecimiento bancario sometido a la inspección, control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo a lo dispuesto en el literal a) del numeral 2º del artículo 325 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero -EOSF-.

**CUARTO.-** Que conforme a lo señalado en el artículo 4.1.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, para acogerse a las excepciones del régimen de apertura de oficinas de

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN No. 1663 de 2015

Pág. 2

*Por medio de la cual se autoriza al Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., -BBVA S.A.- con domicilio en Bilbao (España) para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de un Representante en Colombia.*

representación, la institución del exterior deberá obtener autorización de esta Superintendencia para realizar actos de promoción o publicidad y designar un representante que se dedicará a tales actividades en el país.

**QUINTO.-** Que mediante la comunicación radicada en la SFC con el número 2015027814-000-000 del 25 de marzo de 2015, los apoderados especiales de BBVA S.A. (España) presentaron una solicitud de autorización para la representación en Colombia de dicha entidad del exterior, a través de su filial, BBVA Colombia S.A.

**SEXTO.-** Que BBVA S.A. (España) acreditó tener licencia para operar como entidad de crédito para el desarrollo de actividades propias de ese tipo de entidades, y supervisado por el Banco de España, según certificación emitida por la Jefa de División de Registros de entidades y altos cargos del Banco de España.

**SÉPTIMO.-** Que los apoderados allegan una opinión legal en la cual se indica "(...) la designación de un representante por parte de BBVA en territorio colombiano no requiere de autorización o conformidad expedida por la autoridad competente española, ni de notificación a dicha autoridad u otra formalidad (...)".

**OCTAVO.-** Que según consta en el documento notarial número 184 debidamente apostillado, se solemniza y eleva a públicos los acuerdos adoptados por la Comisión Delegada Permanente de BBVA S.A. (España) en la reunión No. 81 celebrada el 12 de enero de 2015, en particular aquel referido a la decisión de presentar la solicitud de autorización ante esta Superintendencia para promocionar o publicitar los productos y/o servicios de BBVA S.A. (España) a través de la red de BBVA Colombia S.A.

**NOVENO.-** Que BBVA S.A. (España) adjuntó la documentación e información requerida por el artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010 para poder promover y publicitar sus servicios en Colombia a través de un Representante, y cumplió además con las solicitudes de información y documentación complementaria formuladas por esta Superintendencia, la última de las cuales se atendió el 30 de noviembre de 2015.

**DÉCIMO.-** Que la actividad en Colombia de los Representantes de un organismo financiero del exterior se limita exclusivamente a promover o publicitar los productos y servicios que constituyen el objeto social de la entidad financiera del exterior representada, según las reglas establecidas en los artículos 4.1.1.1.7 y 4.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010.

**DÉCIMO PRIMERO.-** Que los productos y servicios que serán objeto de promoción y publicidad de BBVA S.A. (España) a través de la red de BBVA Colombia S.A., son los siguientes, los cuales fueron definidos y descritos en el plan de funcionamiento remitido por lo apoderados<sup>1</sup>, el cual fue ajustado según consta en la documentación radicada con el número 2015027814-012<sup>2</sup>, a saber:

**SECCIÓN I. GLOBAL MARKETS.**

<sup>1</sup> Págs. 30-44 (2015027814-000-001)

<sup>2</sup> Págs. 3-10 (2015027814-012-000)

*Por medio de la cual se autoriza al Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., -BBVA S.A.- con domicilio en Bilbao (España) para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de un Representante en Colombia.*

---

**1. Productos tipo de cambio.**

- 1.1. Spot
- 1.2. Forward
- 1.3. Opciones
- 1.4. Cross Currency Swaps

**2. Productos tipo de interés**

- 2.1. Derivados
- 2.2. Permuta financiera
- 2.3. Opciones

**3. Productos estructurados.**

**4. Warrants.**

**5. Productos de equity.**

- 5.1. Acciones
- 5.2. ETF's
- 5.3. Índices
- 5.4. Opciones

**6. Depósitos en moneda extranjera.**

**7. Productos de Renta Fija.**

- 7.1. Bonos
- 7.2. NDF

**8. Repos**

**9. Productos de Financiación.**

**10. Debt Capital Markets.**

**SECCIÓN II. STRUCTURED & SYNDICATED LENDING**

**1. Facilidades Corporativas**

**1.1. Préstamo con Propósitos Corporativos**

- 1.1.1. Préstamos Sindicados
- 1.1.2. Club Deals

*"Es un formato de financiación donde los bancos del club usualmente aseguran un porcentaje del monto de la financiación sin que medie la actividad de distribución. Es un formato donde los bancos cuentan con los mismos términos contractuales a través de un solo contrato de crédito".*

Por medio de la cual se autoriza al Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., -BBVA S.A.- con domicilio en Bilbao (España) para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de un Representante en Colombia.

### 1.1.3. Bilaterales

### 1.2. Financiación de Adquisiciones/Activos

"Son financiaciones diferentes a aquellas donde el destino de los recursos es diferente a las actividades propias, internas, orgánicas de la compañía. Por tal razón, adicional al estudio de la capacidad de crédito del deudor, también se estudia la calidad de la compañía o activo a adquirir y sus flujos subyacentes. Al igual que los préstamos corporativos, estos pueden ser bajo formato sindicado, club deals y/o bilaterales; y en ocasiones van acompañados de un servicio de asesoramiento sobre la estructuración de la financiación con y sin recurso".

## SECCIÓN III. GLOBAL TRANSACTION BANKING

### 1. Líneas de Working Capital

### 2. Trade Finance

### 3. Cuentas y Depósitos en Moneda extranjera

### 4. Pagos y Recaudos

#### 4.1. Global Net Cash

#### 4.2. Host to host y Host to Web

### 5. Cartas de Crédito y Garantías

### 6. Custodia Internacional

## SECCIÓN IV. CORPORATE FINANCE

### 1. Equity Capital markets

### 2. M&A

**DÉCIMO SEGUNDO.-** Que de acuerdo con el numeral 1° el artículo 94 del EOSF, concordante con lo dispuesto en el numeral 12 del artículo 11.2.1.4.2, corresponde al Superintendente Financiero autorizar el establecimiento en el país de representantes de organismos financieros y de reaseguradores del exterior.

En mérito de lo anterior, este Despacho,

### RESUELVE:

**ARTÍCULO PRIMERO.- AUTORIZAR** al BBVA S.A. (España) para realizar en Colombia, actos de promoción o publicidad de los productos y servicios financieros relacionados en el considerando décimo primero de esta Resolución, a través de la figura de Representación, exclusivamente a través de la red de oficinas de BBVA Colombia S.A.

*Por medio de la cual se autoriza al Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., -BBVA S.A.- con domicilio en Bilbao (España) para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de un Representante en Colombia.*

---

**ARTÍCULO SEGUNDO.- ADVERTIR** que la autorización para la promoción de los servicios señalados en la parte motiva de este acto administrativo, se entiende sin perjuicio del cumplimiento de las normas aplicables a las operaciones celebradas entre residentes con agentes y/o personas del exterior, contenidas en el régimen cambiario colombiano y las del mercado público de valores.

**ARTÍCULO TERCERO.- ADVERTIR** al BBVA Colombia S.A. que deberá adoptar las medidas necesarias para que el público identifique claramente que BBVA S.A. (España) es una institución establecida en el exterior, distinta a la entidad colombiana cuya red se utilizará para la gestión de promoción, así como informar la calidad en la cual actúa, conforme a lo dispuesto en el numeral 5° del artículo 4.1.1.1.5. y en el artículo 4.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010.

**ARTÍCULO CUARTO.- ADVERTIR** al BBVA S.A. (España) que la autorización que aquí se imparte, implica lo siguiente:

(i) Que ninguno de los servicios que se pretenden promocionar conllevan la autorización de promocionar en Colombia un determinado activo financiero, valor, servicio financiero o del mercado de valores que se negocie o preste en la jurisdicción en la cual se encuentra domiciliada la institución del exterior, o en cualquier otra donde pueda operar de acuerdo con la legislación que le es aplicable.

(ii) Que la actividad que se autoriza únicamente cubija la promoción de los productos y servicios indicados en el considerando décimo primero de esta Resolución que a su vez remite al considerado décimo primero; contenidos en el plan de funcionamiento; los cuales en todo caso serán prestados por la institución del exterior y no por el representante ni por los funcionarios de la red bancaria de BBVA Colombia S.A. a través de la cual se realiza la actividad de promoción.

(iii) Que de las anteriores condiciones se deberá informar expresamente a los promocionados y de su cumplimiento se deberá dejar expresa manifestación en la constancia dispuesta en el artículo 4.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010.

**ARTÍCULO QUINTO.- ADVERTIR** al BBVA S.A. (España) que los Representantes designados para promocionar los servicios financieros de dicha entidad, deberán dar cumplimiento, entre otros, a lo señalado en los artículos 4.1.1.1.8 y 4.1.1.1.11. del Decreto 2555 de 2010, en particular, la obtención de la autorización previa de la SFC para su posesión en el cargo.

**ARTÍCULO SEXTO.- ADVERTIR** que los Representantes de BBVA S.A. (España), de conformidad con lo previsto en el artículo 4.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010, en desarrollo de las actividades autorizadas, deberán dar a los clientes una asesoría profesional, en relación con los productos y servicios que promociona, particularmente, la información sobre los diferentes tipos de riesgos que asumirían.

**PARÁGRAFO PRIMERO:** Para tal efecto, se deberá manifestar expresamente a los clientes y usuarios que los productos y servicios que promueven son prestados por la institución del exterior respectiva e ilustrarlos detalladamente acerca de las

**SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

**RESOLUCIÓN No. 1663 de 2015**

**Pág. 6**

*Por medio de la cual se autoriza al Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., -BBVA S.A.- con domicilio en Bilbao (España) para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de un Representante en Colombia.*

---

condiciones jurídicas, financieras, contables, comerciales y administrativas en que ésta desarrolla sus operaciones; el alcance de sus responsabilidades como Representantes de la entidad del exterior; la responsabilidad que la institución del exterior asume frente a los servicios prestados y demás aspectos relacionados en la citada disposición.

**PARÁGRAFO SEGUNDO:** Advertir que los Representantes deberán implementar los mecanismos necesarios para tener el registro y control de las operaciones que promocionan en representación de BBVA S.A. (España).

**ARTÍCULO SÉPTIMO.- ORDENAR** que por Secretaría General de la SFC se notifique a los apoderados de BBVA S.A. (España), la presente Resolución, entregándole copia de la misma y advirtiéndole que contra ella procede el recurso de reposición interpuesto ante el Superintendente Financiero, dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a la fecha de su notificación.

**ARTÍCULO OCTAVO.- ORDENAR** la publicación de esta Resolución en el Boletín del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Capítulo Superintendencia Financiera.

**ARTÍCULO NOVENO.- REMITIR** copia de esta providencia al Grupo de Registro de esta Superintendencia, para los efectos pertinentes.

**NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚPLASE**

Dada en Bogotá, D. C. **01 DIC 2015**

**EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO (E),**

**JORGE CASTAÑO GUTIÉRREZ**