



Superintendencia
de Colombia
Trámite: 240-AA-APERTURA O CIERRE DE OFICINA
Tipo Doc: 39-RESPUESTA FINAL E
Remite: 154000 DIRECCIÓN LEGAL PARA I
Destinatario: 79040140-1015-ABRTEI NOM
Carro: Ent: Caja: Pos:
Radicación: 2016126706-006-000
Fecha: 17/01/2017 10:51 AM
Anexos: No
Folios: 4
Encadenado: No
Solitud: Laura
Teléfono: 562 02 00
Sec. Día: 485
12/04/2017

RESOLUCIÓN NÚMERO 0087 DE 2017

17 ENE 2017

Por medio de la cual se modifica la autorización de apertura de una Oficina de Representación en Colombia otorgada a las sociedades NEUBERGER BERMAN EUROPE LIMITED (NBEL), NB ALTERNATIVE ADVISERS LLC (NBBA) y NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) por medio de la Resolución 1944 del 28 de octubre del 2014 en el sentido de incluir a la sociedad NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC) en lugar de NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) con ocasión de la fusión de estas dos últimas.

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

En uso de sus atribuciones legales y en especial la prevista en el numeral 18 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010,

CONSIDERANDO:

PRIMERO.- Que mediante Resolución 1944 del 28 de octubre del 2014, esta Superintendencia autorizó la apertura de la Oficina de Representación en Colombia de las sociedades NEUBERGER BERMAN EUROPE LIMITED (NBEL), NB ALTERNATIVE ADVISERS LLC (NBBA) y NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM), con domicilio en la ciudad de Londres (Inglaterra), y en los Estados de Texas y New York (Estados Unidos de América) respectivamente, para la promoción y publicidad única y exclusivamente de los productos y servicios del mercado de valores indicados en el numeral quinto del considerando quinto del citado acto administrativo.

SEGUNDO.- Que por medio de la Resolución 1055 del 18 de agosto del 2016, esta Superintendencia autorizó a NEUBERGER BERMAN INVESTMENT ADVISERS LLC. (NBIA) realizar en el país los actos de promoción o publicidad de su servicio de asesoría de inversión a través de la Oficina de Representación de NEUBERGER BERMAN EUROPE LIMITED (NBEL), NB ALTERNATIVE ADVISERS LLC (NBBA) y NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM).

TERCERO.- Que con ocasión de la reorganización de las operaciones del grupo NEUBERGER BERMAN, (i) a partir del 1 de enero del 2016, la propiedad de NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC) y NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) fue transferida a NEUBERGER BERMAN INVESTMENT ADVISERS LLC. (NBIA), y (ii) desde el 1 de julio del 2016 NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) se fusionó con NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC), siendo esta última la entidad sobreviviente¹.

¹ Información suministrada por la Oficina de Abogados Dechert LLP (documento aportado por el doctor Luis Gabriel Morcillo Méndez, en su condición de apoderado de NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC) por medio de comunicación 2016126706-000 del 11 de noviembre del 2016.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Resolución No. 0087 del 2017

Por medio de la cual se modifica la autorización de apertura de una Oficina de Representación en Colombia otorgada a las sociedades NEUBERGER BERMAN EUROPE LIMITED (NBEL), NB ALTERNATIVE ADVISERS LLC (NBBA) y NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) por medio de la Resolución 1944 del 28 de octubre del 2014 en el sentido de incluir a la sociedad NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC) en lugar de NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) con ocasión de la fusión de estas dos últimas.

Hoja No. 2

CUARTO.- Que mediante comunicación radicada bajo el número 2016126706-000 del 11 de noviembre del 2016, el doctor Luis Gabriel Morcillo Méndez, en su condición de apoderado de NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC), sociedad constituida bajo las leyes del Estado de Delaware (Estados Unidos), sometió a consideración de esta Superintendencia *"se modifique la Resolución No. 1944 para que NBM sea reemplazado por NB LLC y de esta forma, se autorice a la Oficina de Representación para promocionar y ofrecer productos de NBEL, NBAA, Neuberger Berman Investment Advisors (NBIA) y NB LLC (...) los cuales, como ya se mencionó, son los mismos que fueron autorizados en el año 2014 para NBM"*.

Lo anterior, en la medida que *"(i) a partir del 1 de enero de 2016, la actividad de asesoría de inversión realizada por NBM fue cedida a NBIA, y (ii) a partir del 1 de julio de 2016, NBM se fusionó con NB LLC (...) quedando NB LLC como la entidad absorbente. En consecuencia, los fondos de inversión distribuidos por NBM fueron cedidos a NB LLC (...)"*.

Para efectos de lo anterior se aportó a la presente actuación administrativa, entre otra documentación, (i) el certificado de existencia de NEUBERGER BERMAN LLC. expedido por el Secretario del Estado de Delaware en el que se indica que la entidad fue constituida el 1 de noviembre de 1996, (ii) Certificado de Representación Legal de NEUBERGER BERMAN LLC. expedido por la Secretaria Adjunta de la compañía, (iii) Certificado suscrito por la Secretaria Adjunta de NEUBERGER BERMAN GROUP LLC, en el que se hace constar que NEUBERGER BERMAN LLC, es una compañía de responsabilidad limitada, subsidiaria indirecta de NEUBERGER BERMAN GROUP LLC, (iv) copia del Acta de la Junta Directiva de NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) en la cual consta la aprobación a la reorganización empresarial, (v) Escrito de consentimiento suscrito por el señor Joseph V Amato en su condición de representante legal de NEUBERGER BERMAN LLC por medio del cual se manifiesta que se resuelve *"mantener la Oficina de Representación en Bogotá, Colombia, en su calidad como la entidad sucesora de NBM, para la promoción de los Productos autorizados por la SFC por medio de su Resolución 1944 del 28 de octubre del 2014 (...)"*, (vi) la Opinión Legal emitida por la firma Decher LLP en la cual se señala que *"NB LLC es un asesor de inversión registrado ante la SEC para numerosas cuentas gestionadas de manera separada y vehículos de inversión privada (fondos privados) y se encuentra registrado ante la SEC y la Autoridad Regulatoria de la Industria Financiera (FINRA) como un distribuidor prestando una gama de servicios de distribución, incluyendo actuando como un agente colocador por los fondos privados (...). NB LLC ha obtenido la aprobación de FINRA para el cambio en sus negocios que resulten de la reorganización"*, (vii) el contrato y plan de fusión, (viii) certificado de fusión emitido por expedido por el señor Joseph V Amato en su condición de representante legal de NEUBERGER BERMAN LLC, (ix) Certificado expedido por el Secretario del Estado de Delaware relacionado con la fusión entre NEUBERGER BERMAN LLC y NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. indicando que la fusión entró en vigencia el 1 de julio del 2016.

QUINTO.- Que consultada por esta Superintendencia la información contenida en la página electrónica de la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) y de Financial Industry Regulatory Authority FINRA, se verificó que NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC) es una sociedad registrada como Investment Adviser

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Resolución No. 0087 del 2017

Por medio de la cual se modifica la autorización de apertura de una Oficina de Representación en Colombia otorgada a las sociedades NEUBERGER BERMAN EUROPE LIMITED (NBEL), NB ALTERNATIVE ADVISERS LLC (NBBA) y NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) por medio de la Resolución 1944 del 28 de octubre del 2014 en el sentido de incluir a la sociedad NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC) en lugar de NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) con ocasión de la fusión de estas dos últimas.

Hoja No. 3

Firm y Brokerage Firm, respectivamente, con domicilio en 1290 Avenue of The Americas en la ciudad de New York (Estados Unidos), NY 10104.

SEXTO.- Que de acuerdo con la información aportada por el doctor Morcillo Méndez y la consultada en la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) y en la Financial Industry Regulatory Authority Finra, esta Superintendencia encuentra que NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC) cumple los supuestos contenidos en el parágrafo 1 del artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010.

SÉPTIMO.- Que de conformidad con lo establecido, la entidad del exterior NEUBERGER BERMAN LLC. (NB LLC) promocionará a través de la citada Oficina de Representación únicamente los productos que le fueron autorizados a NEUBERGER BERMAN MANAGEMENT LLC. (NBM) a través de la Resolución 1944 del 28 de octubre del 2014.

En mérito de lo anterior, este Despacho,

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO.- MODIFICAR la Resolución 1944 del 28 de octubre del 2014, y en consecuencia el artículo primero de su parte resolutive quedará así:

"AUTORIZAR la apertura de la Oficina de Representación en Colombia de las sociedades NEUBERGER BERMAN EUROPE LIMITED, NB ALTERNATIVE ADVISERS LLC y NEUBERGER BERMAN LLC. con domicilio en la ciudad de Londres (Inglaterra), y en los Estados de Texas y New York (Estados Unidos de América) respectivamente, para que promuevan y publiquen única y exclusivamente los productos y servicios del mercado de valores indicados en el numeral quinto del considerando cuarto del presente acto administrativo.

"La autorización para la prestación de los productos y servicios antes descritos, se entiende sin perjuicio del cumplimiento de las normas aplicables a las operaciones celebradas entre residentes con agentes del exterior, contenidas en el régimen cambiario.

"La presente autorización, se entiende concedida únicamente frente a los productos y servicios del mercado de valores del exterior antes descritos, los cuales corresponden a los señalados en el plan de funcionamiento. Así las cosas la promoción o publicidad de productos diferentes o adicionales requiere autorización previa de esta Autoridad Estatal".

ARTÍCULO SEGUNDO.- ADVERTIR a NEUBERGER BERMAN LLC. y al doctor Mauricio Barreto Giraldo en su condición de representante para Colombia de la citada Oficina de Representación que conforme a lo dispuesto en el parágrafo 1 del artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 del 2010 y en el numeral 5 del artículo 4.1.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, deberán adoptarse las medidas necesarias para que el público identifique claramente entre los productos y servicios ofrecidos por cada una de las instituciones del exterior representadas.

ARTÍCULO TERCERO.- ORDENAR que por Secretaría General de la Superintendencia Financiera se notifique al Representante de la Oficina de Representación de NEUBERGER BERMAN EUROPE LIMITED, NB ALTERNATIVE ADVISERS LLC y de NEUBERGER BERMAN LLC. y al doctor Luis Gabriel Morcillo Méndez en su condición de apoderado de NEUBERGER

0087

Hoja No. 4

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

GERARDO HERNÁNDEZ CORREA

Laura Castiblanco Acosta