



sfc

Superintendencia

Financiera

de Colombia

Radicación 2019042338-010-000

Recibido: 01/06/2019 02:08 PM

Sec. Dia: 1032

NANCIERA DE COLOMBIA

Trámite: 2019042338-010-000 OFICINA AUXILIAR No Salida
Tipo: 0001 CORRESPUESTA FINAL E Folios: 3
Anexo A: 1 Enmendado: 00
Remite: 2019042338-010-000 DIRECCION LEGAL ES IN Solicitudes: 0769
Destinatario: ATN40000 BOFA SECURITIES Teléfono: 804 02 00
Carta: 2019 0103 1031 27/06/2019

.O 0796 DE 2019

(21 JUN 2019)

Por la cual se autoriza a la institución del mercado de valores BofA Securities, Inc. (Wilmington, Estado de Delaware, Estados Unidos de América) para realizar actos de promoción o publicidad de productos o servicios a través de la Oficina de Representación de Bank of America, National Association establecida en Colombia

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

En ejercicio de sus atribuciones legales y en especial, las previstas en el literal c), numeral 1, del artículo 326 y el numeral 1 artículo 94 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (EOSF), en concordancia con los numerales 18 y 28 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010 (Decreto 2555), y

CONSIDERANDO

PRIMERO. - Que en el parágrafo 1º del artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 se estableció que:

"Una misma oficina de representación o la entidad matriz, filial o subsidiaria establecida en el país, que haga sus veces, de conformidad con el artículo 4.1.1.1.5 del presente decreto podrá representar a varias instituciones del exterior, siempre y cuando las mismas se encuentren relacionadas mediante vínculos de subordinación o tengan una matriz común.

Dicha situación de subordinación deberá ser acreditada a satisfacción de la Superintendencia Financiera de Colombia por parte de las instituciones del exterior respectivas. En todo caso, cada una de las instituciones del exterior representadas deberá obtener la autorización a que se refiere el presente artículo

En el evento previsto en el presente parágrafo, se deberán implementar los mecanismos necesarios para que los clientes diferencien con perfecta claridad entre los servicios ofrecidos por cada una de las instituciones del exterior representadas."

SEGUNDO. - Que mediante Resolución No. 1488 del 5 de septiembre de 2011, la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) autorizó al establecimiento bancario Bank of America, National Association (Carolina del Norte, Estados Unidos de América), para realizar actos de promoción o publicidad de sus productos y servicios a través de una oficina de representación a ser constituida en Colombia.

TERCERO. - Que mediante comunicación 2019042338-000 del 29 de marzo de 2019, BofA Securities, Inc. a través de su apoderado en Colombia, presentó solicitud para promocionar sus productos y servicios en Colombia a través de la oficina de representación de Bank of America, National Association constituida en Colombia.

CUARTO. - Que Bank of America Corporation es propietario indirecto del 100% de las acciones de Bank of America, National Association y BofA Securities, Inc., por consiguiente, dichas entidades acreditan tener una matriz común, conforme lo dispuesto en el citado parágrafo 1 del artículo 4.1.1.1.4, en armonía con lo establecido en el artículo 4.1.1.1.5. del Decreto 2555.

Por la cual se autoriza a BofA Securities, Inc., con domicilio en la ciudad de Wilmington, Estado de Delaware, Estados Unidos de América, para realizar actos de promoción o publicidad de productos o servicios a través de la Oficina de Representación de Bank of America, National Association establecida en Colombia

QUINTO. - Que BofA Securities, Inc. allegó la documentación e información requerida por el artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555, la lista de chequeo M-LC-AUT-024, implementada por esta Superintendencia y el numeral 1.2.4. Capítulo I, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica (CBJ).

SEXTO. - Que la actividad en Colombia, de los representantes de las instituciones del exterior autorizadas por esta Superintendencia, se limita exclusivamente a promover o a publicitar los productos y servicios que constituyen el objeto social de la institución del exterior representada, según las reglas establecidas en los artículos 4.1.1.1.7 y 4.1.1.1.8 del Decreto 2555.

SÉPTIMO. - Que los productos y servicios del mercado de valores que serán objeto de promoción y publicidad en Colombia por parte BofA Securities, Inc. a través de la Oficina de Representación Bank of America, National Association, de conformidad con el plan general de funcionamiento remitido, son los siguientes:

- *"Mercados de capital patrimonial, tales como ofertas públicas iniciales ("IPO") y seguimientos a las IPO.*
- *Mercados de capital de deuda ("DCM"), tales como suscripción de mercados emergentes de alto grado, sindicación corporativa de grado de inversión y sindicaciones internacionales.*
- *Transacciones impulsadas por eventos, las cuales son usualmente transacciones con derivados (por ejemplo, swaps) que resultan de una transacción de banca de inversión (por ejemplo, DCM). A modo de ejemplo, los banqueros de inversión originan el trato, la compañía emite la garantía y, en ese contexto, también desea llevar a cabo una cobertura (por ejemplo, swap de tasa de interés) para manejar mejor el riesgo. Este derivado, como consecuencia de una transacción DCM se denomina una transacción impulsada por evento, y los ingresos generados por los derivados (en este ejemplo, el negocio de Ingresos Fijos, Monedas y Commodities ("FICC")) se divide entre banca de inversión y FICC, ya que ambos participaron en la transacción; y*
- *Fusiones y Adquisiciones, tales como asesoría y opiniones de justicia."*

OCTAVO. - Que de acuerdo con el numeral 1º del artículo 94 del EOSF, concordante con lo dispuesto en los numerales 18 y 28 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555, corresponde al Superintendente Financiero autorizar el establecimiento en el país de representantes de instituciones del sector financiero, del mercado de valores y reasegurador del exterior.

En mérito de lo anteriormente expuesto, este Despacho,

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO. - **AUTORIZAR** a BofA Securities, Inc., con domicilio en la ciudad de Wilmington, Estado de Delaware, Estados Unidos de América, para realizar exclusivamente actos de promoción y publicidad de los productos y servicios relacionados en el Considerando séptimo de esta Resolución, a través de la Oficina de Representación en Colombia de Bank of America, National Association.

Por la cual se autoriza a BofA Securities, Inc., con domicilio en la ciudad de Wilmington, Estado de Delaware, Estados Unidos de América, para realizar actos de promoción o publicidad de productos o servicios a través de la Oficina de Representación de Bank of America, National Association establecida en Colombia

ARTÍCULO SEGUNDO. - ADVERTIR que la autorización para la promoción de los productos y 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 colombianos con agentes y/o personas del exterior, contenidas en el régimen cambiario colombiano.

ARTÍCULO TERCERO. - ADVERTIR a BofA Securities, Inc. que los productos o servicios a promocionar a través de la oficina de representación establecida en Colombia solo podrán ser los establecidos en el Considerando Séptimo de esta Resolución, de manera que cualquier adición de los mismos deberá estar sujeta a una nueva autorización por parte de esta Superintendencia. Adicionalmente, se advierte que BofA Securities, Inc. y su representante en Colombia tienen prohibido, a través de la oficina de representación, formular ofertas de los productos y servicios autorizados de la institución del exterior, conforme a lo dispuesto numeral 3 del artículo 4.1.1.8 del Decreto 2555.

ARTÍCULO CUARTO. - ADVERTIR a la oficina de representación de Bank of America, National Association, a través de la cual BofA Securities, Inc. se encuentra autorizada para promocionar sus productos y servicios, que para desarrollar campañas que tengan por objeto promover y/o publicitar en el país a BofA Securities, Inc. y sus productos y servicios, debe atender el régimen de publicidad establecido en numeral 1.11 de la Parte I, Título II, Capítulo II de CBJ.

ARTÍCULO QUINTO. - ADVERTIR que la autorización que esta Superintendencia imparte, no implica ni opinión ni valoración respecto de las condiciones y los riesgos relacionados con los productos y servicios que se promocionarán a través de la oficina de representación de Bank of America, National Association, ni acerca de la institución del exterior representada, la cual se encuentra sujeta a su propia supervisión en la jurisdicción de origen.

ARTÍCULO SEXTO. - ADVERTIR a la Oficina de Representación de Bank of America, National Association y de BofA Securities, Inc. en Colombia, que deberá implementar los mecanismos necesarios para que los clientes diferencien los servicios ofrecidos por cada una de las instituciones financieras del exterior representadas por la Oficina de Representación de Bank of America, National Association, conforme a lo dispuesto en el inciso tercero del párrafo primero del artículo 4.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010.

ARTÍCULO SÉPTIMO. - ADVERTIR a BofA Securities, Inc. que de conformidad con lo previsto en el artículo 4.1.1.9 del Decreto 2555, en desarrollo de las actividades autorizadas, deberán dar a los clientes una asesoría profesional, en relación con los productos y servicios que promociona. Para tal efecto, se deberá manifestar expresamente a sus clientes y usuarios que los productos y servicios que promueven son prestados por la institución del exterior e ilustrarlos detalladamente acerca de las condiciones jurídicas, financieras, contables, comerciales y administrativas en que ésta desarrolla sus operaciones; el alcance de las responsabilidades de la oficina de representación; la responsabilidad que la institución del exterior asume frente a los servicios prestados y demás aspectos relacionados en la citada disposición.

ARTÍCULO OCTAVO. - ORDENAR que por Secretaría General de la Superintendencia Financiera se notifique al apoderado de BofA Securities, Inc. y al representante legal de la Oficina de Representación de Bank of America, National Association, el texto de 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.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Resolución Número 0796 de 2019

Página 4

Por la cual se autoriza a BofA Securities, Inc., con domicilio en la ciudad de Wilmington, Estado de Delaware, Estados Unidos de América, para realizar actos de promoción o publicidad de productos o servicios a través de la Oficina de Representación de Bank of America, National Association establecida en Colombia

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

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

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE

Dada en Bogotá, D. C., a los 21 JUN 2019

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

JORGE CASTAÑO GUTIÉRREZ