



SUPERINTENDENCIA FINA

**sfc**

Superintendencia  
Financiera  
de Colombia

Radicación 2019071519-075-000

Trámite: 150-AA ADQUISICIÓN DE ENTIDADES  
Tipo Doc: 39-RESPUESTA FINAL E  
Aplica A: -  
Remite: 324000 DIRECCION LEGAL DE IN  
Destinatario: 4-115 FINANCIERA PAGOS INT  
Carro: Ent: Caja: Pos:  
Fecha: 19/12/2019 03:42 PM  
Anexos: No Salida  
Folios: 2  
Encadenado: NO  
Solicitud: Nubia T  
Teléfono: 594 02 00  
17/03/2020  
Seq. Dia: 1871

RESOLUCIÓN NÚMERO **1738** DE 2019

19 DIC 2019

Por medio de la cual se declara la No Objeción de la Adquisición del 100% de las acciones de Financiera Pagos Internacionales S.A. Compañía de Financiamiento por parte del Banco W S.A.

### EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO DE COLOMBIA

En ejercicio de sus facultades legales y, en especial, las previstas en los artículos 58, 63, 64 y el literal d) del numeral 1° del artículo 326 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en concordancia con lo señalado en el numeral 14 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010, y

### CONSIDERANDO

**PRIMERO.** Que, de conformidad con lo previsto en el literal a), del numeral 2° del artículo 325 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (en adelante, "EOSF"), en concordancia con el artículo 11.2.1.6.1 del Decreto 2555 de 2010, a la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante, "SFC" o "Superintendencia") le corresponde ejercer la inspección y vigilancia de los establecimientos de crédito, entre otras entidades.

**SEGUNDO.** Que Banco W S.A. (en adelante, "Banco W") y Financiera Pagos Internacionales S.A. Compañía de Financiamiento (en adelante, "FPISA") son establecimientos de crédito debidamente autorizados para desarrollar su objeto social en el país y, en tal carácter, se encuentran sometidos a la inspección, vigilancia y control de esta Superintendencia.

**TERCERO.** Que de acuerdo con lo previsto en el inciso 1° del artículo 64 del EOSF, corresponde al Superintendente Financiero objetar la adquisición de entidades financieras y aseguradoras, cuando a ello hubiere lugar, por las razones previstas para objetar fusiones, esto es, las causales contempladas en el numeral 2° del artículo 58 del EOSF.

**CUARTO.** Que de conformidad con lo establecido en el numeral 7° del artículo 2° del EOSF, "*los establecimientos de crédito podrán adquirir y conservar acciones y bonos obligatoriamente convertibles en acciones emitidos por otros establecimientos de crédito. En todo caso ningún establecimiento de crédito podrá tener el carácter de beneficiario real de acciones o bonos obligatoriamente convertibles en acciones emitidos por otra entidad de la misma clase.*"

**QUINTO.** Que mediante comunicaciones radicadas bajo derivados -000 y -022 del radicado 2019071519, del 23 de mayo y 6 de septiembre de 2019, respectivamente, el apoderado especial de Banco W solicitó autorización para la adquisición del 100% de las acciones de FPISA, con el objetivo de solicitar posteriormente autorización para fusionar las 2 entidades y operar bajo la licencia bancaria.

**SEXTO.** Que la adquisición del 100% de las acciones de FPISA fue aprobada por la Asamblea General de Accionistas de Banco W, según consta en el Acta No. 27 del 21 de enero de 2019.



Por medio de la cual se declara la No Objeción de la Adquisición del 100% de las acciones de Financiera Pagos Internacionales S.A. Compañía de Financiamiento por parte del Banco W S.A.

**SÉPTIMO.** Que, conforme a lo dispuesto en los literales a) y b) del numeral 2° del artículo 58 del EOSF, se verificó que las entidades cumplieran con las exigencias relacionadas con el capital mínimo de funcionamiento<sup>1</sup> y que su relación de solvencia fuese superior a los mínimos regulatorios.

**OCTAVO.** Que, en cumplimiento de lo previsto en el numeral 2° del artículo 71 del EOSF, esta Superintendencia verificó el carácter, responsabilidad e idoneidad de los administradores de las entidades financieras que participan en la operación y sus accionistas, y se estableció que ninguna de las referidas personas naturales se encuentra incurso en los supuestos establecidos en el inciso 2° de la norma citada o en las conductas señaladas en los literales a) a d) del inciso tercero del numeral 5° del artículo 53 del EOSF.

Igualmente, esta Superintendencia se cercioró que no se presenta situación alguna que indique que la adquisición pondría en riesgo la estabilidad del sistema financiero y se observó que la operación fomentará el bienestar público.

**NOVENO.** Que de conformidad con lo dispuesto en el artículo 4° de la Ley 155 de 1959 modificado por el artículo 9 de Ley 1340 de 2009, la Superintendencia de Industria y Comercio (en adelante, "SIC"), a través de la comunicación radicada con el No. 2019071519-064 del 15 de noviembre de 2019, indicó que la adquisición objeto de autorización no afecta las condiciones de competencia en los mercados en donde participan las vigiladas, en los siguientes términos:

*"(...) la operación proyectada tendría efectos horizontales a nivel nacional en dos (2) mercados a saber: (i) servicio de cuentas de ahorro; y (ii) servicio de CDT's, giros nacionales, giros internacionales y la compra y venta de divisas por ventanilla, en razón a que FPISA, actualmente participa en dichos mercados.*

*De conformidad con lo anterior, esta Superintendencia encontró que la estructura de los mercados anteriormente mencionados no se vería sustancialmente modificada con el perfeccionamiento de la operación proyectada, preservando así las condiciones actuales de competencia".*

Así las cosas, la SIC no realizó observación ni objeción alguna respecto de la operación de que trata el presente acto administrativo.

**DÉCIMO.** Que, como consecuencia de lo anterior, una vez analizadas las condiciones con base en las cuales se pretende efectuar la operación de adquisición del 100% de las acciones de FPISA por parte de Banco W, esta Superintendencia considera que no se configura ninguna de las causales de objeción contempladas en el numeral 2° del artículo 58 del EOSF.

**DÉCIMO PRIMERO.** Que, para la evaluación de la operación de adquisición objeto de este acto administrativo, las Delegaturas para Supervisión de Riesgos de Mercado y Liquidez, para Riesgo de Crédito y Contraparte, para Riesgos Operativos, para Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, para Protección al Consumidor Financiero y Transparencia, y, la Dirección para Intermediarios Financieros Dos B, emitieron su concepto favorable respecto de la adquisición.

<sup>1</sup> No obstante, conforme el artículo 80 del EOSF (numeral 4°), "el monto mínimo de capital previsto por el numeral primero de este artículo deberá ser cumplido de manera permanente por las entidades de funcionamiento, salvo los establecimientos de crédito".

Por medio de la cual se declara la No Objeción de la Adquisición del 100% de las acciones de Financiera Pagos Internacionales S.A. Compañía de Financiamiento por parte del Banco W S.A.

**DÉCIMO SEGUNDO.** Que, en cumplimiento de lo previsto en el inciso 1° del artículo 64 del EOSF y en el literal a) del artículo 2° del Decreto 422 de 2006, en sesión del 17 de diciembre de 2019, se escuchó al Consejo Asesor de esta Superintendencia.

En mérito de lo expuesto, este Despacho,

**RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO. NO OBJETAR** la adquisición del 100% de las acciones de Financiera Pagos Internacionales S.A. Compañía de Financiamiento, por parte del Banco W S.A., por las razones expuestas en la parte motiva de esta Resolución.

**PARÁGRAFO.** Para efectos de la adquisición, la sociedad adquirente deberá sujetarse, en cuanto resulte pertinente, a las reglas previstas en el numeral 2° del artículo 63, el artículo 65 y los numerales 5, 6 y 7 del artículo 71 del EOSF.

**ARTÍCULO SEGUNDO. ADVERTIR** que, si vencido el término de un año contado desde la fecha en que el Banco W S.A. adquiriera las acciones de Financiera Pagos Internacionales S.A. Compañía de Financiamiento, no se ha efectuado la fusión entre esas 2 entidades vigiladas, se deberá proceder a enajenar las acciones adquiridas a más tardar dentro de los 6 meses siguientes, conforme lo dispuesto en el numeral 2° del artículo 63 del EOSF.

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

**ARTÍCULO CUARTO. REMITIR** por conducto de la Secretaría General de esta Superintendencia, copia de esta providencia, una vez ejecutoriada, al Grupo de Registro de la Superintendencia Financiera de Colombia, para los efectos pertinentes.

**ARTÍCULO QUINTO. REMITIR** copia de esta Resolución al Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN y al Banco de la República, para los efectos propios de la competencia de dichas autoridades.

**ARTÍCULO SEXTO. NOTIFICAR** personalmente y a través de la Secretaría General de esta Superintendencia, el contenido de la presente Resolución al apoderado del Banco W S.A. y al Representante Legal de Financiera Pagos Internacionales S.A. Compañía de Financiamiento, entregándoles copia de la misma, y advirtiéndoles que contra ella procede el recurso de reposición, el cual deberá interponerse ante el Superintendente Financiero dentro de los 10 días hábiles siguientes a la fecha de notificación.

**NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CUMPLASE.**

Dada en Bogotá D. C, a los

19 DIC 2019

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO,

JORGE CASTAÑO GUTIÉRREZ

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Resolución Número **1738** de 2019


Hoja No.4

Por medio de la cual se declara la No Objeción de la Adquisición del 100% de las acciones de Financiera Pagos Internacionales S.A. Compañía de Financiamiento por parte del Banco W S.A.

---

324000

Trámite: 2019071519  
Entidades: Banco W S.A. - Financiera Pagos Internacionales S.A  
Revisó: Jorge Mendoza Duque - Director Legal de Intermediarios Financieros Dos  
Juan Carlos Bonilla Breton - Delegado de Intermediarios Financieros Dos  
Proyectó: Nubia Stella Tapias Galvis

 Superintendencia  
Financiera de Colombia  
Grupo de Correspondencia  
DOCUMENTO ORIGINAL RETIRADO A LA MANO  
POR: Nubia Stella Tapias Galvis  
FECHA: 19-12-19