

# BANCA Y FINANZAS

ABOGADOS-ATTORNEYS AT LAW



Icaza  
González - Ruiz  
& Alemán

ESTABLISHED 1920



Calle Aquilino de la Guardia No. 8

Edificio IGRA, 5to. piso

P.O. BOX 0823-02435 Panama, República de Panamá

Tel: (5079) 205-6000 Fax: (507) 269-4891

[igranet@icazalaw.com](mailto:igranet@icazalaw.com) - [www.icazalaw.com](http://www.icazalaw.com)

Anguilla • British Virgin Islands • Bahamas • Belize • Uruguay • Geneva • Lugano • Zug • Luxembourg



Icaza  
González - Ruiz  
& Alemán

ESTABLISHED 1920

Calle Aquilino de la Guardia No. 8  
Edificio IGRA, 5to. piso  
P.O. BOX 0823-02435 Panama, República de Panamá  
Tel: (507) 205-6000 Fax: (507) 269-4891  
[igranet@icazalaw.com](mailto:igranet@icazalaw.com) - [www.icazalaw.com](http://www.icazalaw.com)

## BANCA Y FINANZAS

**ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN** ha sido capaz de acumular invaluable experiencia que beneficia a sus clientes internacionales y domésticos. Siendo sensitivo ante las consideraciones legales domésticas, regulatorias y culturales constantemente asistimos a instituciones financieras que desean operar en Panamá, brindando consultoría en todos los asuntos regulatorios y de cumplimiento, establecimiento, estructura corporativa, pertinencia de capital, registro, licencias para conducir los varios tipos de actividades financieras y para individuos que deseen practicar profesiones relacionadas con las finanzas. Nuestros clientes incluyen entre otros bancos comerciales y de inversión, organizaciones multilaterales, agencias gubernamentales, casas de inversión, firmas de contables, compañías de seguros, administradores de fondos, incorporados y fideicomisos.

Panamá ha fundado una superintendencia para la industria bancaria ([www.superbancos.gob.pa](http://www.superbancos.gob.pa)) que supervisa este sector.

Además, desde 1993, Panamá ratificó tratados internacionales e introdujo nuevas leyes relacionadas con **lavado de dinero** y delitos financieros. Se establecieron requerimientos de la “diligencia debida” para prevenir operaciones bancarias llevadas a cabo con fondos obtenidos de actividades ilegales relacionadas con drogas. Es también requerido que los bancos identifiquen a sus clientes y que mantengan expedientes y registro transacciones. La estructura legal contra lavado de dinero ha sido modernizada consistentemente para su ajuste a los estándares internacionales que han permitido al país **subir su estatus** como una **jurisdicción ampliamente aceptada** y un centro financiero desarrollado.



Icaza  
González - Ruiz  
& Alemán

ESTABLISHED 1920

Calle Aquilino de la Guardia No. 8

Edificio IGRA, 5to. piso

P.O. BOX 0823-02435 Panama, República de Panamá

Tel: (507) 205-6000 Fax: (507) 269-4891

[igranet@icazalaw.com](mailto:igranet@icazalaw.com) - [www.icazalaw.com](http://www.icazalaw.com)

Nuestros especialistas en **regulación financiera** permanecen cerca de los procesos de regulación, participando a menudo con opiniones expertas, incluyendo materias relacionadas a la implementación de formularios internacionales estándar e instrumentos estructurados para el régimen doméstico. Participamos en la **introducción de ISDAs** así como la implementación de legislación en seguimiento financiero de arrendamientos, la cual hemos ejecutado para la industria de **arrendamiento**. Preparamos, por solicitud del Ministerio de Economía y Finanzas, un proyecto de ley enmendando la ley actual que gobierna el **Fondo del Seguro Social**, para incrementar su capitalización. Además, asesoramos en prácticas de bancos oficiales, prevención y resolución de disputas en la Autoridad Reglamentaria y términos estándar de demanda de negocio y los implementamos de acuerdo con las leyes panameñas. También hemos ofrecido servicios de consultoría a nuestros clientes bancarios en relación a sus prácticas bancarias privadas y sus productos y servicios de Internet, en coordinación con nuestro **Departamento de Comunicaciones y Tecnología de la Información**.

Nuestra experiencia cubre el área de **Fusiones y Adquisiciones**. En una operación reciente asesoramos **Banco Cuscatlán** (grupo UBC), en la **fusión** por absorción de Panabank creando el grupo financiero más grande en Centro América, listado en la **Bolsa de Valores de Madrid**. Esto implica **aprobaciones reglamentarias, intercambios de acciones y emisiones de nuevas acciones**.

Además ejecutamos para el mismo cliente, en su adquisición de la operación panameña del banco de Reino Unido Lloyds TSB a través de un acuerdo de compra de activos.



Icaza  
González - Ruiz  
& Alemán

ESTABLISHED 1920

Calle Aquilino de la Guardia No. 8

Edificio IGRA, 5to. piso

P.O. BOX 0823-02435 Panama, República de Panamá

Tel: (507) 205-6000 Fax: (507) 269-4891

[igranet@icazalaw.com](mailto:igranet@icazalaw.com) - [www.icazalaw.com](http://www.icazalaw.com)

Un área esencial de práctica es prestación y hemos actuado tanto para prestamistas y prestatarios, tanto entidades privadas como gubernamentales, en una variedad de facilidades y propósitos de **préstamos**, incluyendo **adquisiciones, finanzas de activos**, finanzas de proyecto y reestructuración luego de insolvencias. Nuestra experiencia transaccional nos permite además asesorar finanzas comerciales para una amplia gama de clientes corporativos.

Para **Dell Panama** (subsidiaria de **Dell Inc.**), estructuramos los vehículos que fueron usados para encauzar el financiamiento del desarrollo de su *call-center* dentro de la nueva **Zona Económica Especial** la cual ha sido reconocida como un trato clave del sector de **telecomunicaciones**. Estamos capacitados para asegurar el trato comercialmente más ventajoso para nuestro cliente, asegurando todo respaldo público, negociación de términos para facilidad de crédito y asuntos relacionados con **seguros**.

**Propiedad y finanzas de proyecto** es otra área de fortaleza desde que dominamos una amplia variedad de sectores, incluyendo desocupación, gran infraestructura, plantas industriales y finanzas de propiedad residencial. Hemos asesorado a clientes incluyendo fideicomisos de inversión de bienes raíces en cuanto a finanzas de hipotecas y bienes raíces así como una amplia gama de productos de **mercados de capitales** para financiamiento de activos y proyectos.

Asesoramos al **Banco de Boston** en el financiamiento al ganador de la licitación pública de una planta de electricidad, usando una combinación de respaldo de activos y garantías con cuentas por cobrar.



Icaza  
González - Ruiz  
& Alemán

ESTABLISHED 1920

Calle Aquilino de la Guardia No. 8

Edificio IGRA, 5to. piso

P.O. BOX 0823-02435 Panama, República de Panamá

Tel: (5079) 205-6000 Fax: (507) 269-4891

[igranet@icazalaw.com](mailto:igranet@icazalaw.com) - [www.icazalaw.com](http://www.icazalaw.com)

Nuestro equipo cuenta con la capacidad de asistir a en el **cumplimiento de la obligación.**

Entre nuestros clientes se incluyen **Citibank, HSBC, The International Bank of China, Banco Internacional de Panamá** (ahora Banistmo), **Global Bank Co., y Banco Internacional de Costa Rica**, entre otros.

## MERCADOS DE CAPITALAS

Nuestra práctica en mercados de capitales nos permite ofrecer servicios integrados y expertos a nuestros clientes en materias relacionadas a sus actividades surgidas de capital. Ésta ha estado envuelta en una amplia variedad de tratos de financiamiento con o sin seguros, de deuda y participaciones a facilidades estructuradas. Hemos actuado para gerentes, inversionistas, accionistas de ventas, emisores, proveedores de deudas y fiduciarios. Nuestros clientes van desde bancos y multilaterales como International Finance Corporation así como fondos privados, consorcios o negocios emergentes. Hemos documentado una amplia gama de **ofertas de título de deuda y participaciones sociales**, así como de bonos incluyendo deudas relacionadas con capitales.

Nuestra experiencia incluye transacciones en varios financiamientos respaldados por activos, garantizados por una variedad de activos como propiedades, seguros, concesiones, arrendamientos, comercialización y cuentas por cobrar, a menudo documentando estructuras innovadoras así como tradicionales. Nuestra posición dominante en este campo nos permite actuar para clientes de alto perfil como el Banco de Boston a quien asesoramos en relación a una facilidad de préstamo ofrecida



Icaza  
González - Ruiz  
& Alemán

ESTABLISHED 1920

Calle Aquilino de la Guardia No. 8  
Edificio IGRA, 5to. piso  
P.O. BOX 0823-02435 Panama, República de Panamá  
Tel: (5079 205-6000 Fax: (507) 269-4891  
[igranet@icazalaw.com](mailto:igranet@icazalaw.com) - [www.icazalaw.com](http://www.icazalaw.com)

al ganador de una licitación para el proyecto de una planta de energía. Esto involucró cuentas por cobrar y otros valores respaldados por activos.

El equipo puede incluso brindar asesoramiento en **finanzas de propiedad** y ha manejado **titularizaciones garantizadas por préstamos hipotecarios de bienes raíces** y otros productos, de varias industrias, casas de finanzas, e instituciones de inversión o desarrollo.

En este contexto, asesoramos a **Citibank** en el otorgamiento de una facilidad de crédito asegurado en bienes raíces para un negociante clave en la distribución de productos de petróleo del país.

También representamos al mismo banco en su participación como **fiduciario**, en una facilidad de crédito **brindada por varios bancos**, que involucraba emisiones de bonos a **una corporación internacional involucrada en generación de energía**.