Grupo Banistmo

Calle 50 y 77 este, San Francisco
Apartado 0819-3823
Panamá Rep. de Panamá
Tel. (507) 270-0015
Fax:(507) 270-0612
www.banistmo.com

Panamá, 20 de julio de 2006

Señor
Roberto Brenes
Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General
BOLSA DE VALORES DE PANAMA
Ciudad de Panamá

Estimado señor Brenes:

Sean estas primeras líneas para extenderle nuestros cordiales saludos.

Cumpliendo con las normas aplicables que obligan a los emisores de valores a comunicar y divulgar hechos relevantes, me permito comunicarle lo siguiente:

HECHO RELEVANTE

Grupo Banistmo, S.A. anuncia acuerdo con HSBC Holding PLC

HSBC ha firmado un acuerdo con Grupo Banistmo, S.A. (Banistmo), el principal grupo financiero de Centroamérica, para hacer una Oferta Pública Accionaria y adquirir las acciones circulantes de Banistmo, en efectivo. La transacción del Grupo Banistmo, con sede en Panamá, se calcula en US$1.77 mil millones de dólares.

La principal zona de operaciones de Grupo Banistmo ha sido Panamá, pero también tiene presencia significativa en la región, en donde HSBC todavía no opera, lo cual provee a HSBC una plataforma significativa de crecimiento a futuro.

Banistmo es propietario del 99.39 por ciento del banco líder en Panamá, Primer Banco del Istmo, que ofrece una amplia gama de servicios bancarios personales, comerciales y de inversión a través de sus 42 sucursales. El Grupo Banistmo también es propietario de la Compañía Nacional de Seguros, (Conase), una de las más importantes compañías de seguro del país.

Estas operaciones en Panamá se complementarán con las que HSBC tiene en el país, en donde la subsidiaria de HSBC, HSBC Bank (Panama), S.A. provee servicios financieros a clientes al menudeo y corporativos, a través de sus 19 sucursales.

El Grupo Banistmo también tiene una presencia significativa en Centroamérica, proveyendo una gama completa de servicios bancarios personales y comerciales, a través de 106 sucursales en **Costa Rica, Honduras, Colombia y Nicaragua**. Adicionalmente, en febrero de 2006, Banistmo adquirió el 56 por ciento de Inversiones Financieras Bancosal, S.A., la empresa tenedora de acciones de Banco Salvadoreño, que opera a través de 72 sucursales en **El Salvador**.

Al 31 de diciembre de 2005, Banistmo tenía activos totales por US$6,973 mil millones de dólares y capital contable por US$695 millones de dólares.

Su utilidad neta después de impuestos fue de US$115 millones de dólares en 2005 [Bajo IFRS]. Al 31 de diciembre de 2005, Banco Salvadoreño tenía un total de activos por US$1,778 mil millones de dólares, y capital contable por US$160.45 millones de dólares, con una utilidad neta después de impuestos de US$16.9 millones de dólares durante el año [bajo El Salvador GAAP).

Se espera que en un futuro la mayoría de las operaciones de Banistmo adopten la marca HSBC.

Sandy Flockhart, Gerente General del Grupo HSBC, Presidente Ejecutivo y Director General de Grupo Financiero HSBC en México y Presidente de HSBC Bank (Panamá), S.A., comentó: "Estamos complacidos de haber llegado a un acuerdo para adquirir el control del grupo financiero líder en Centroamérica. Ello representa la culminación de dos años y medio de trabajo, de examinar la región y escoger a nuestro socio."

"Este acuerdo le dará a HSBC una fuerte presencia en una región de rápido crecimiento económico, lo cual, con la ratificación del CAFTA (Tratado de Libre Comercio de Centro América), augura prospectos promisorios. Nos permitirá expandirnos en nuevos mercados, en una región con 83 millones de habitantes, incluyendo Colombia, y en la cual una gran parte de la población todavía no está bancarizada."

"Nos dará gusto darles la bienvenida a los clientes de Banistmo, al Grupo HSBC. Banistmo nos traerá una participación de mercado significativa, así como oportunidades de crecimiento en todos los mercados. Con excepción de Panamá, **HSBC no cuenta con operaciones en los otros países donde Banistmo opera**, por lo cual esperamos recibir un beneficio de escala y el conocimiento que Banistmo tiene de operar en la región. Esta adquisición nos permitirá responder a las necesidades de nuestros clientes regionales e internacionales."

Alberto Vallarino, Presidente Ejecutivo de Grupo Banistmo, añadió: "Con su significativa red internacional, sé que la adquisición de Banistmo por HSBC traerá beneficios reales a nuestros clientes. HSBC ha reconocido el valor del modelo de negocio de Banistmo, así como de su posición de liderazgo en este mercado prometedor. Esta transacción contribuirá positivamente al desarrollo de la región."

Agrega: "Esta transacción constituye la inversión extranjera más grande realizada en la historia de Panamá. La misma abre grandes oportunidades para el desarrollo económico de la región, gracias al ingreso de importantes capitales a la economía, que redundará en beneficios para el crecimiento y desarrollo de nuestros países. Como panameños vemos con orgullo que uno de los principales grupos mundiales como HSBC, haya puesto su mirada en una institución como la nuestra, que ha logrado el liderazgo regional y una posición privilegiada en el mercado financiero con el talento de nuestra gente, que seguirá apoyando con su conocimiento de la región y capacidad de gestión, para beneficio de nuestros clientes".

Por su parte, Don Samuel Lewis Galindo, Presidente de la Junta Directiva de Grupo Banistmo, expresó: "Estamos seguros que ésta es la mejor decisión para nuestros accionistas, colaboradores y clientes, pues HSBC ha reconocido el valor de la visión y liderazgo de Banistmo y creará innumerables oportunidades en un mercado cada vez más competitivo. La tendencia hacia la consolidación bancaria a nivel mundial es clara e irreversible, y recientemente hemos visto cómo se ha despertado el interés en nuestra región de parte de grandes instituciones internacionales".

Una vez concluida la adquisición, un equipo directivo será seleccionado por ambas organizaciones. Previa aprobación del Consejo de Administración, Sandy Flockhart, Gerente General del Grupo HSBC, Presidente Ejecutivo y Director General de Grupo Financiero HSBC en México y Presidente de HSBC Bank (Panama), S.A., será el nuevo Presidente del Consejo de Administración de Banistmo.

Bajo los términos del acuerdo, los accionistas de Banistmo tendrán derecho a recibir US$52.63 por cada acción de Banistmo. La oferta propuesta ha sido unánimemente aprobada y recomendada por la Junta Directiva de Banistmo. Aunado a lo anterior, accionistas tenedores de un agregado de 65 por ciento del capital emitido por Banistmo, han firmado un acuerdo con HSBC para ofrecer sus acciones de acuerdo con los términos de la oferta propuesta.

Esta transacción está sujeta a ciertas condiciones, como la aprobación por parte de las autoridades correspondientes, y un mínimo de 65 por ciento de las acciones de Banistmo, razón por la que se hace la Oferta Pública.

HSBC espera concluir esta transacción en el cuarto trimestre de 2006.

Atentamente,

Grupo Banistmo, S.A.

Alberto Vallarino Clement
Presidente Ejecutivo