WALL STREET
SECURITIES
SUBSIDIARIA DE BANCO CONTINENTAL DE PANAMA

Panamá, 19 de marzo de 2007

Señor
Roberto Brenes
Gerente General
Bolsa de Valores de Panamá
Ciudad.-

Estimado señor Brenes:

Cumpliendo con la regulación de comunicar los Hechos de Importancia de nuestra institución, nos permitimos comunicar lo siguiente:

Superintendencia de Bancos aprueba la integración de las operaciones de Banco General, S. A. y Banco Continental de Panamá, S. A. bajo una nueva empresa tenedora de acciones

Por este medio les comunicamos que mediante la Resolución No. S.B.P. No. 026-2007 del 19 de marzo de 2007 la Superintendencia de Bancos autorizó la integración de las operaciones de Banco General, S. A. y sus subsidiarias y de Banco Continental de Panamá, S. A. y sus subsidiarias bajo la sociedad BG Financial Group, Inc.

Para su referencia les adjuntamos una copia de la resolución.

Atentamente,

WALL STREET SECURITIES, S. A.

Juan Carlos Crespo
Ejecutivo Principal

WALL STREET SECURITIES Ave. Aquilino De La Guardia y Calle Rogelio Alfaro
Central Teléfonica (507) 205-1700 Fax (507) 264-0111 Apartado Postal 6-809, Panamá El Dorado Panamá

www.wassa.com

República de Panamá
Superintendencia de Bancos

RESOLUCIÓN S.B.P. No.026- 2007
(de 19 de marzo de 2007)

El Superintendente de Bancos,
en uso de sus facultades legales, y

CONSIDERANDO:

Que **EMPRESA GENERAL DE INVERSIONES, S.A.** es una sociedad organizada conforme las leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita a ficha 15874, rollo 719 e imagen 50, de la Sección de Micropelículas (Mercantil), del Registro Público;

Que **EMPRESA GENERAL DE INVERSIONES, S.A.**, es propietaria de **BG HOLDING, INC.**, sociedad organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita a ficha 551132, documento 1067087, de la Sección de Mercantil del Sistema Tecnológico de Información del Registro Público;

Que **EMPRESA GENERAL DE INVERSIONES, S.A.**, es propietaria de **BANCO GENERAL, S.A.**, sociedad organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita a ficha 16183, rollo 736, imagen 83, de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público quien, a su vez, es propietario de **BANCO GENERAL (OVERSEAS), INC.**;

Que **GRUPO FINANCIERO CONTINENTAL, S.A.** es una sociedad organizada conforme las leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita a ficha 368077, documento 30349, de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público;

Que **GRUPO FINANCIERO CONTINENTAL, S.A.**, es propietario de **CONTINENTAL FINANCIAL HOLDINGS, INC.**, sociedad organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita a ficha 550368, documento 1064112, de la Sección de Mercantil del Sistema Tecnológico de Información del Registro Público;

Que **GRUPO FINANCIERO CONTINENTAL, S.A.**, es propietario de **BANCO CONTINENTAL DE PANAMÁ, S.A.**, sociedad organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita a ficha 1232, rollo 37, imagen 29, de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público quien, a su vez, es propietario de **NORFOLK AND HAMPTON BANK** y **BANCO ALEMÁN PLATINA, S.A.**;

Que **EMPRESA GENERAL DE INVERSIONES, S.A.** y **GRUPO FINANCIERO CONTINENTAL, S.A.** han solicitado autorización para la integración de los Grupos Económicos Bancarios a los que pertenecen las entidades bancarias antes mencionadas, integración que se dará mediante el traspaso a favor de **BG HOLDINGS, INC.** de las acciones de **BANCO GENERAL, S.A.**, el traspaso a favor de **CONTINENTAL FINANCIAL HOLDINGS, INC.** de las acciones de **BANCO CONTINENTAL DE PANAMA, S.A.**, la fusión de **BG HOLDINGS, INC.** y **CONTINENTAL FINANCIAL**

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

HOLDINGS, INC., quedando **BG HOLDINGS, INC.**, como sociedad sobreviviente, quien cambiará su razón social a **BG FINANCIAL GROUP, INC.** y que pasará a ser propietaria de la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de **BANCO GENERAL, S.A.** y **BANCO CONTINENTAL DE PANAMA, S.A.**, y la posterior fusión por absorción de estas dos entidades bancarias, quedando **BANCO GENERAL, S.A.** como sociedad sobreviviente;

Que la referida solicitud ha sido analizada de conformidad con las disposiciones del Acuerdo No.1-2004 de 29 de diciembre de 2004, que establece los criterios para la adquisición, traspaso de acciones y fusiones de Bancos y/o Grupos Económicos, y

Que efectuados los análisis correspondientes, la solicitud de **EMPRESA GENERAL DE INVERSIONES, S.A.** y **GRUPO FINANCIERO CONTINENTAL, S.A.**, no merece objeciones.

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: Autorizar el traspaso de la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de **BANCO GENERAL, S.A.** a favor de **BG HOLDINGS, INC.**

ARTÍCULO SEGUNDO: Autorizar el traspaso de la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de **BANCO CONTINENTAL DE PANAMA, S.A.** a favor de **CONTINENTAL FINANCIAL HOLDINGS, INC.**

ARTÍCULO TERCERO: Autorizar la fusión de **CONTINENTAL FINANCIAL HOLDINGS, INC.** y **BG HOLDINGS, INC.**, quedando ésta última como sociedad sobreviviente, quien cambiará su razón social a **BG FINANCIAL GROUP, INC.**

FUNDAMENTO DE DERECHO: Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998 y Acuerdo No.1-2004 de 29 de diciembre de 2004.

Dada en la ciudad de Panamá, a los diecinueve (19) días del mes de marzo de dos mil siete (2007).

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE,

Olegario Barrelier
Superintendente de Bancos

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
SECRETARÍA GENERAL
Es fiel copia de su original.

Gustavo A. Villa
Secretario General Encargado
20 de marzo de 2007