

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

RESOLUCIÓN No. SMV - 200- 23
(de 30 de mayo de 2023)

La Superintendencia del Mercado de Valores en uso de sus facultades legales, y

CONSIDERANDO:

Que el Artículo 14 del Texto Único del Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999 y sus leyes reformativas, atribuye al Superintendente del Mercado de Valores la facultad de imponer las sanciones que establece la Ley del Mercado de Valores;

Que mediante la Resolución No.SMV-308-22 de 7 de septiembre de 2022, se resolvió delegar en el titular de la Dirección de Emisores o a quien le supla en su ausencia, imponer sanciones que establece la Ley del Mercado de Valores, en casos de entrega tardía de Estados Financieros, Informes y/o Reportes que deben ser entregados periódicamente a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá;

Que el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018, la Superintendencia del Mercado de Valores adoptó el uso de formatos y formularios para la presentación de informes de emisores y sociedades de inversión ante la Superintendencia, así como su periodicidad;

Que el Artículo Quinto del Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018, establece las sanciones por la mora en la presentación de los Reportes, Documentos o Información Financiera, a través del Sistema Electrónico de Remisión de Información (SERI), realizados por emisores o sociedades de inversión, una vez finalizado el plazo de entrega, de conformidad con lo establecido en el Acuerdo No.8-2005 de 20 de junio de 2005, el cual adoptó criterios para la imposición de multas administrativas por la mora en la presentación de Estados Financieros e Informes a la Superintendencia del Mercado de Valores a cargo de personas registradas o sujetas a reporte;

Que de conformidad con el Acuerdo No.8-2005 de 20 de junio de 2005, la mora en la presentación de Informes y Estados Financieros a la Superintendencia del Mercado de Valores a cargo de los emisores y sociedades de inversión registrados se sancionará acumulativamente así:

- a) Multa de CINCUENTA BALBOAS (B/.50.00) por día, durante los primeros diez (10) días hábiles de mora;
- b) Multa de CIEN BALBOAS (B/.100.00) por día, durante los siguientes diez (10) días hábiles de mora;
- c) Multa de CIENTO CINCUENTA BALBOAS (B/.150.00) por día, durante los siguientes días hábiles de mora, hasta un máximo de TRES MIL BALBOAS (B/.3,000.00) por informe moroso.

Que el Acuerdo 18-2000 establece el periodo entrega del Informe de Actualización (IN-A) dentro de los tres (3) meses siguientes al cierre del periodo fiscal correspondiente;

Que el plazo para la remisión del Informe de Actualización Anual (IN-A), correspondiente al periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, venció el 31 de marzo de 2023;

Que el 29 de marzo de 2023, el emisor **Promotora Santa Cecilia, S.A.**, presentó comunicado de hecho de importancia en el que solicita lo siguiente:

"... en cumplimiento con el numeral 5 del Artículo 4, del acuerdo No.3-2008 de 31 de marzo de 2008, que Promotora Santa Cecilia, S.A., se ha visto afecta en sus labores operativas por motivo de migración de sistema de SAP SQL a HANA; lo cual, ha generado inconvenientes que nos dificultan el poder presentar al 31 de marzo de 2023 el informe INA.

Por lo anterior, le solicitamos de manera formal una extensión de 30 días adicional para la presentación del informe INA indicado, correspondiente al periodo 2022.

... "

Que mediante nota SMV-327-DE (18) de 30 de marzo de 2023, remitida al emisor vía correo electrónico de igual fecha se le respondió de la siguiente manera:

“ ...

Una vez analizados sus argumentos, y con base en sus atribuciones legalmente conferidas, esta Superintendencia considera que las explicaciones detalladas en su nota no tienen las características de imprevisibilidad e irresistibilidad necesarias para que sean consideradas como caso fortuito o fuerza mayor, tal como lo señala el Artículo 5 del Acuerdo 8-2005 de 20 de junio de 2005, por ende, no se acepta su solicitud.”

Que el 4 de abril de 2023, la Dirección de Emisores, con fundamento en lo dispuesto en el Artículo 53 del Decreto Ejecutivo No.126 de 16 de mayo de 2017, remitió correo electrónico, al emisor **Promotora Santa Cecilia, S.A.**, del tenor siguiente, con el fin que diera las explicaciones por la mora en la presentación de los Formulario F1 - Información General del Emisor, Formulario F5- Cuestionario Gobierno Corporativo del Emisor y Formulario F9- Entidades y Personas Involucradas en la Emisión, también correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022:

“El día 31 de marzo de 2023, venció el término para la entrega del Informe de Actualización Anual, Formulario F1 - Información General del Emisor, Formulario F5- Cuestionario Gobierno Corporativo del Emisor y Formulario F9- Entidades y Personas Involucradas en la Emisión, correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, a través de la plataforma SERI.

Al revisar el cumplimiento de su entrega a la fecha no consta que el emisor haya remitido los Formularios antes descritos, independientemente de su comunicación previa sobre la no presentación oportuna del INA a dicho periodo y nuestra respuesta mediante nota SMV-327-DE (18).

Por lo anterior y en base a lo establecido el Acuerdo 8-2005 y el Decreto Ejecutivo 126 de 16 de marzo de 2017, agradecemos remitir por esta vía en un término no mayor a tres (3) días hábiles las explicaciones por la mora en la entrega del Formulario F1, Formulario F5 y Formulario F9, correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022.”

Que, mediante correo electrónico del 4 de abril de 2023, el emisor respondió lo siguiente:

“...el departamento de IT esta en transicion de licencias y software para poder que nuestro sistema sea compatible han tenido que cambiar varias software por lo que no mantenemos nuestros equipos originales con nosotros. Tengo entendido q ya para mañana nos estan dando nuestros equipos y asi poder intentar subir aunque sea esos primero.

... ” (sic-válido para todo el texto)

Que luego de evaluar las razones expuestas por el emisor **Promotora Santa Cecilia, S.A.**, con relación a la presentación de los citados Formularios, concluye esta Autoridad que las mismas no se enmarcan dentro de los supuestos previstos en el Artículo 5 del Acuerdo No.8-2005, refiriéndose específicamente a, que no es por causas imputables a fuerza mayor o caso fortuito o cese de operaciones como negocio en marcha, ni tampoco se comunicó a esta Autoridad, con carácter previo a la fecha de su presentación, que no se podía cumplir con el plazo establecido, en aras de que tal circunstancia fuese de conocimiento del público en general;

Que, el emisor **Promotora Santa Cecilia, S.A.**, presentó a través de la plataforma SERI, el 5 de abril de 2023, los Formulario F-1 - Información General del Emisor, Formulario F-5- Cuestionario Gobierno Corporativo del Emisor y Formulario F-9- Entidades y Personas Involucradas en la Emisión, acumulando para cada uno, tres (3) días hábiles de mora en su presentación;

Que de igual forma el emisor **Promotora Santa Cecilia, S.A.**, remitió el Informe de Actualización Anual (IN-A), correspondiente al periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, el 28 de abril de 2023, acumulando dieciocho (18) días hábiles de mora en su presentación;

Por lo anteriormente expuesto, la Superintendencia del Mercado de Valores, en ejercicio de sus funciones;

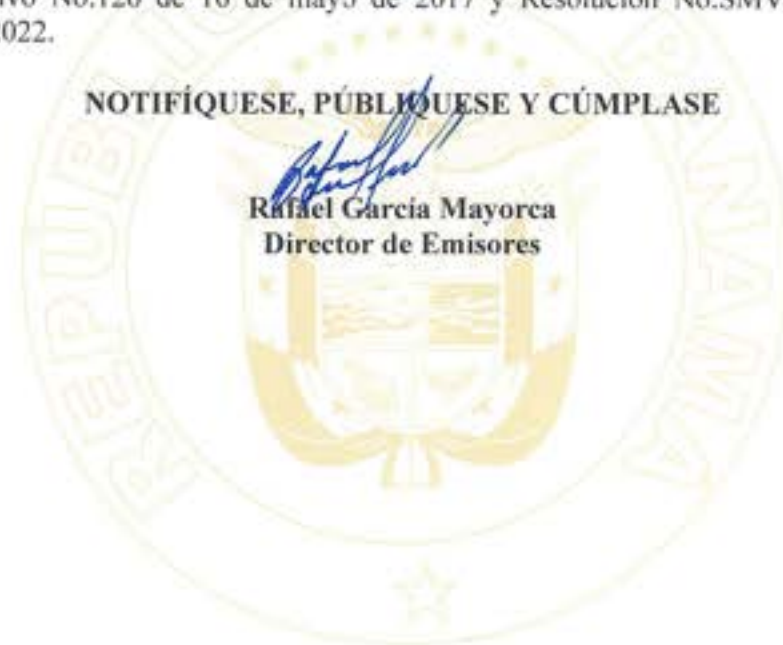

RESUELVE:

Artículo Único: Imponer a **Promotora Santa Cecilia, S.A.**, multa de **Mil Setecientos Cincuenta Balboas (B/1,750.00),** por la mora de tres (3) días hábiles en la presentación de los Formulario F-1 - Información General del Emisor, Formulario F-5- Cuestionario Gobierno Corporativo del Emisor y Formulario F-9- Entidades y Personas Involucradas en la Emisión, respectivamente y de dieciocho (18) días hábiles en la presentación del Informe de Actualización Anual (IN-A), todos correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, cuya fecha de presentación venció el 31 de marzo de 2023.

Contra esta Resolución cabe el Recurso de Reconsideración ante el Superintendente del Mercado de Valores y de Apelación ante la Junta Directiva de la Superintendencia del Mercado de Valores. Para interponer cualquiera de estos recursos se dispondrá de un término de cinco (5) días hábiles siguientes a su notificación. Es potestativo del recurrente interponer el recurso de apelación, sin interponer el recurso de reconsideración.

Fundamento Legal: Texto Único del Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, y sus leyes reformativas; Acuerdo No.2-2000 de 28 de febrero de 2000; Acuerdo No.8-2000 de 22 de mayo de 2000; Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000; Acuerdo No.8-2005 de 20 de junio de 2005, con sus respectivas modificaciones, Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018, Decreto Ejecutivo No.126 de 16 de mayo de 2017 y Resolución No.SMV-308-22 de 7 de septiembre de 2022.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE



Rafael García Mayorea
Director de Emisores

100g

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

REPÚBLICA DE PANAMÁ

A los 12 días del mes de Junio


dos mil 23

a las 3.48 pm. notifique

al señor (a) NORBERTO R. DEL CAJO D.

Que antecede:

El notificado:


Presentamos Recursos de Reconsideración
