

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

RESOLUCIÓN No.SMV 317 - 19
(de 18 de agosto de 2019)

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 SMV No.408/2016 de 16 de junio de 2016, la Superintendente del Mercado de Valores resolvió delegar indefinidamente a la titular de la Dirección de Emisores o a quien 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 Artículo 1 del Acuerdo No.8-2005 de 20 de junio de 2005, la mora en la presentación del Informe de Actualización Trimestral o Anual a cargo de los emisores 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 plazo para la remisión del Informe de Actualización Trimestral, correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2019, venció 31 de mayo de 2019;

Que el 24 de junio de 2019, 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 **MHC Holdings, Ltd.**, a fin que diese las explicaciones por la mora en la remisión del Informe de Actualización Trimestral, misma que se realizó el 3 de junio de 2019, acumulando un (1) día hábil de mora;

Que mediante correo electrónico del 10 de junio de 2019, el emisor **MHC Holdings, Ltd.**, expuso las explicaciones por la mora en la presentación de su Informe de Actualización Trimestral correspondiente al periodo terminado el 31 de marzo de 2019, indicando lo siguiente:

“...
En cumplimiento de las disposiciones regulatorias vigentes y en respuesta a su comunicado del lunes 24 de junio de 2019, MHC HOLDINGS, LTD. (el “EMISOR”), ente registrado ante la Superintendencia del Mercado de Valores (“SMV”), desea hacer del conocimiento de su despacho lo siguiente:

- MHC HOLDINGS, LTD. remitió a la SMV el Informe de Actualización Trimestral (“IN-T”), correspondiente al periodo terminado el 31 de marzo de 2019, el pasado 3 de junio de 2019.
- Dicho envío fue efectuado por el EMISOR un (1) día hábil posterior a la fecha límite para la remisión del mismo (31 de mayo de 2019).
- El retraso en el envío del IN-T estuvo asociado a una situación de caso fortuito, con el mismo originando de imprevistos asociados a la disponibilidad del Representante Legal del EMISOR debido a una situación personal que requirió un viaje al exterior.
- Dichos imprevistos surgieron en la fecha límite, por lo que el EMISOR no pudo comunicar con antelación a la SMV dicho retraso, remitiendo la documentación requerida el siguiente día hábil.

Respetuosamente recurrimos ante usted, a fin de solicitarles su evaluación de lo anteriormente explicado y, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 5 del Acuerdo 8-2005, solicitar su consideración para la no imposición de una multa por presentación tardía bajo la excepción de caso fortuito.

...”
Que luego de evaluar las razones expuestas por el emisor, 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, que no se podía cumplir con el plazo establecido, en aras de que tal circunstancia fuese de conocimiento del público en general;

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

RESUELVE:

Artículo Único: Imponer a **MHC Holdings, Ltd.**, multa de Cincuenta Balboas (B/.50.00), por la mora de un (1) día hábil en la presentación del Informe de Actualización Trimestral correspondiente al período terminado el 31 de marzo de 2019, cuyo plazo para su presentación venció el 31 de mayo de 2019.

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 SMV No.408/2016 de 16 de junio de 2016.

NOTIFÍQUESE, PUBLIQUESE Y CÚMPLASE



Rafael A. García Mayorca
Director de Emisores, a.i.

GOBERNATORIA DEL MERCADO DE VALORES
REPÚBLICA DE PANAMÁ

A los 19 días del mes de Agosto
dos mil 19
a las 12:30 pm notifique
al señor (a) JUAN RAFAEL BIZENES

Que antecede.

El notificado (s).


