

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

RESOLUCIÓN No. SMV 211-20
(de 15 de mayo de 2020)

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

CONSIDERANDO:

Que de conformidad con lo dispuesto en el **numeral 9 del artículo 14 del Texto Único de la Ley del Mercado de Valores**, es atribución del Superintendente expedir el registro de las entidades calificadoras de riesgo según los procedimientos establecidos mediante acuerdo.

Que mediante el **Acuerdo 12-01 de 17 de octubre de 2001**, la Comisión Nacional de Valores, ahora Superintendencia del Mercado de Valores, reglamentó el procedimiento de registro y operación de las entidades calificadoras de riesgos que operen en la República de Panamá.

Que el **numeral 25 del artículo 49 del Texto Único de la Ley del Mercado de Valores**, define una entidad calificadora de riesgo como *toda entidad cuyo objeto exclusivo es proporcionar a los inversionistas una opinión profesional y actualizada mediante la calificación de valores, personas jurídicas o emisores, para lo cual deberá solicitar un registro ante la Superintendencia.*

Que el 13 de abril de 2020, la sociedad **CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A.**, constituida bajo las leyes de la República de Panamá mediante Escritura Pública No. 13,504 de 2 de septiembre de 2019, al Folio No. 155684725 de la Sección Mercantil del Registro Público de la República de Panamá, mediante apoderados especiales, presentó formal solicitud de Registro de Entidad Calificadora de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto en el **artículo 2 del Acuerdo 12-2001**.

Que el 27 de abril de 2020, se finalizó con la revisión de la solicitud de Registro de Entidad Calificadora de Riesgo de la sociedad **CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A.**, según consta en Informe **SAI-58-20** de 6 de mayo de 2020, a la cual no se hicieron observaciones, concluyendo así que la misma cumple con los requisitos de forma y fondo contemplados en el **Acuerdo 12-2001**.

Que, en base a todo lo expuesto, la Superintendencia del Mercado de Valores,

RESUELVE:

PRIMERO. AUTORIZAR el registro como entidad calificadora de riesgo de la sociedad **CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A.**, en la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá.

SEGUNDO. ADVERTIR a la sociedad **CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A.** que, en su calidad de entidad calificadora de riesgo, registrada ante la Superintendencia del Mercado de Valores, está obligada a dar fiel cumplimiento a todas aquellas normas legales adoptadas, o que adopte la Superintendencia, que le sean aplicables.

TERCERO. ADVERTIR a la sociedad **CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A.**, que su registro como entidad calificadora de riesgos en la

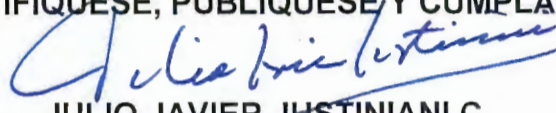
ML

Superintendencia de Mercado de Valores no implica opinión positiva ni favorable sobre la sociedad, ni las calificaciones que emita.

CUARTO. ADVERTIR a la sociedad **CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A.** que contra la presente Resolución cabe el Recurso de Reconsideración, el cual deberá ser interpuesto ante esta Superintendencia dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes a la fecha de la notificación de la presente Resolución y/o Apelación, ante la Junta Directiva de la Superintendencia del Mercado de Valores, el cual deberá ser interpuesto dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes a la fecha de notificación de la Resolución correspondiente.

FUNDAMENTO DE DERECHO: Acuerdo 12-2001; Texto Único de la Ley del Mercado de Valores.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE



JULIO JAVIER JUSTINIANI C.
Superintendente

/cmendoza /Dirección de Supervisión de Intermediarios

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
REPÚBLICA DE PANAMÁ

A los _____ días del mes de _____
dos mil _____
a las _____ notifique
al señor (a) _____

Que antecede.

El notificado (s).

mediante correo electrónico de 15 de mayo de 2020 a las 2:58 p.m., se notificó al denunciado Carlos González, abogado de Morgan & Morgan, apoderados legales de la sociedad Calificadora de Riesgos Summaratings, S.A., conforme a lo dispuesto en la Resolución SMV-JD-3-20 de 3 de abril de 2020.

ml

Cristhian Mendoza

De: Cristhian Mendoza
Enviado el: viernes, 15 de mayo de 2020 2:58 p.m.
Para: Carlos Gonzalez
CC: Zaida Llerena; Gisela Gonzalez
Asunto: Notificación de la Resolución No. SMV-211-20 de 15 de mayo de 2020
Datos adjuntos: Resolución Firmada.pdf; Resolución Notificación.pdf

Buenas tardes Licenciado **González**,

Gusto en saludarle. Espero se encuentre usted bien.

Por medio del presente correo, remito copia escaneada de la **Resolución No. SMV-211-20 de 15 de mayo de 2020**, a través de la cual esta Superintendencia resolvió autorizar el registro como entidad calificador de riesgo de la sociedad **CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A.**, como parte del proceso de notificación de la misma, de conformidad con lo dispuesto en la **Resolución SMV No. JD-3-20 de 3 de abril de 2020**, en donde se estableció el procedimiento por el cual se registrará la Superintendencia del Mercado de Valores para notificar los actos administrativos que emita, mientras dure el Estado de Emergencia Nacional declarado por la pandemia del COVID-19. A continuación, le desarrollo estos parámetros:

- 1. Se enviará copia escaneada del documento en que consta el acto administrativo (Resolución) vía correo electrónico al solicitante. A partir de este momento, el acto se considerará notificado, surtiendo sus efectos en el lugar, hora, día, mes y año que conste en el correo electrónico enviado, elementos que se tomarán en consideración para la interposición y recepción de recursos administrativos. Se dejará constancia del envío de este correo en el expediente correspondiente.*
- 2. El correo electrónico al que se enviará dicho documento, será aquel que el solicitante proporcionó para que le hicieran llegar las comunicaciones correspondientes al trámite. De no haber proporcionado un correo electrónico, el solicitante deberá enviar uno a la dirección tramites_smv@supervalores.gob.pa.*

Le recuerdo que una vez finalice la situación de estado de emergencia nacional, toda la documentación que proporcionó vía correo electrónico debe ser presentada en formato físico, colocando en la nota remisoría el número de **trámite 469**, asignado para este caso en particular.

Le agradecería por favor me confirme que recibió este correo.

Cualquier consulta que mantenga al respecto, a la orden.

Atte.



Cristhian Mendoza | Oficial de Inspección y Analista del Mercado de Valores
Dirección de Supervisión de Intermediarios
cmendoza@supervalores.gob.pa | Tel.: (507) 501-1722
Edificio PH Global Plaza – Piso 8, Calle 50
Panamá, República de Panamá
www.supervalores.gob.pa

Yqii
سنا
Supervalores_Pa

La información contenida en este mensaje electrónico y cualquier anexo al mismo está dirigida para el uso exclusivo del o de los destinatarios nombrados en esta información privilegiada y confidencial. Si usted no es el destinatario nombrado, favor notificar inmediatamente al remitente, y destruir todas las copias de este mensaje y sus anexos.

Cualquier divulgación o utilización indebida de la información puede estar sujeta a consecuencias administrativas, civiles o penales.

The information contained in this electronic message and any annex to the same one is directed for the exclusive use of or the named addressees and contains confidential and confidential information. If you are not the named addressee, please immediately notify the sender, and destroy all copies of this message and its annexes. Any spreading or illegal use of this information can be subject to administrative, civil or criminal consequences.



REPÚBLICA DE PANAMÁ
 JUNTA DIRECTIVA
 SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Resolución General SMV No. JD-3-20
 De 3 de abril de 2020

"Que adopta el procedimiento especial para la notificación de los actos administrativos emitidos en virtud de los trámites que ingresen y se adelanten en la Superintendencia del Mercado de Valores, como parte de las medidas temporales adoptadas ante el Estado de Emergencia Nacional declarado por el COVID-19"

La Junta Directiva
 de la Superintendencia del Mercado de Valores.
 en uso de sus facultades legales, y

CONSIDERANDO:

Que la Ley 67 de 1 de septiembre de 2011 reformó el Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y creó la Superintendencia del Mercado de Valores, como organismo autónomo del Estado, con personería jurídica, patrimonio propio e independencia administrativa, presupuestaria y financiera.

Que la Junta Directiva, de conformidad con los artículos 5, 6, 10 (numerales 18 y 20), 19 y 20 del Texto Único de la Ley del Mercado de Valores (en adelante: Texto Único), actúa como Máximo Órgano de consulta, regulación y fijación de las políticas generales de la Superintendencia y tiene entre sus atribuciones: expedir las normas administrativas necesarias para el cumplimiento de las funciones y atribuciones de la Superintendencia, al igual que emitir resoluciones de aplicación general, las cuales deben publicarse en la Gaceta Oficial y entrarán en vigencia a partir de su promulgación, a menos que la Junta Directiva establezca otra fecha.

Que la Superintendencia, en virtud del artículo 3 del Texto Único, tiene como objetivo general la regulación, la supervisión y la fiscalización de las actividades del mercado de valores que se desarrollen en la República de Panamá o desde ella, propiciando la seguridad jurídica de todos los participantes del mercado y garantizando la transparencia, con especial protección de los derechos de los inversionistas.

Que en el marco de la regulación de las actividades del mercado de valores que le atribuye el Texto Único a la Superintendencia, la Junta Directiva ha adoptado diversos Acuerdos que desarrollan las condiciones, los requisitos y los procedimientos que deben cumplirse en todo trámite relacionado a registro, licencia o autorización de parte de esta Superintendencia.

Que es de conocimiento público el Estado de Emergencia Nacional declarado por el Consejo de Gabinete, al igual que las medidas sanitarias y de seguridad que se han ido adoptando para prevenir y controlar la propagación de la enfermedad COVID-19.

Que en el Decreto Ejecutivo N° 507 de 24 de marzo de 2020 se exceptuó del toque de queda al personal de la Superintendencia del Mercado de Valores y a las instituciones financieras, de modo que estos continúen prestando sus servicios, pero, en todo caso, acatando estrictamente las instrucciones que en tal sentido expida la autoridad sanitaria, en particular: manteniendo la distancia física y la cantidad de personas permitidas en cada espacio físico.

Que esta Superintendencia ha estado adoptando medidas para mitigar el riesgo de posible contagio, procurando preservar siempre la salud y seguridad de sus funcionarios y de los usuarios, tal es el caso de la Resolución No. SMV-117-20 de 25 de marzo de 2020, donde se determinó, entre otras cosas, un horario especial de trabajo y suspender temporalmente la atención al público de manera presencial en las instalaciones de este Regulador, disponiéndose consecuentemente una dirección de correo electrónico para que los usuarios remitan la información y/o documentación en digital para su debido trámite.

Que, con base en lo anterior, concluimos en que es necesario adoptar un procedimiento especial para la notificación de los actos administrativos emitidos en virtud de los trámites que ingresen y se adelanten en la Superintendencia, donde se empleen las facilidades que brinda el uso del correo electrónico, de manera que se garantice la continuidad de las funciones administrativas en este Estado de Emergencia Nacional y, por lo tanto, la prestación de servicios en el mercado de valores.



Que el uso del correo electrónico ha facilitado y agilizado la tramitación de los expedientes relativos a los procedimientos sancionadores que adelanta esta Superintendencia; además, es importante tener en cuenta que la Ley 38 de 31 de julio de 2000, que aplica supletoriamente a todos los procesos administrativos conforme dispone su artículo 37; por su parte, en el artículo 95 determina que *siempre que del expediente resultare que la parte ha tenido conocimiento de la resolución que motivó aquélla, ello se tendrá como la notificación y surtirá sus efectos desde entonces.*"

Por consiguiente, la Junta Directiva de la Superintendencia del Mercado de Valores, en uso de sus facultades legales.

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: ADOPTAR el procedimiento especial para la notificación de los actos administrativos emitidos en virtud de los trámites que ingresen y se adelanten en la Superintendencia del Mercado de Valores, como parte de las medidas temporales adoptadas ante el Estado de Emergencia Nacional declarado por el COVID-19, el cual estará sujeto a lo siguiente:

1. Todo acto administrativo que emita la Junta Directiva o el Superintendente, o por delegación de este, será notificado a las partes correspondientes por medio de correo electrónico, a la dirección de correo electrónico que hayan previamente indicado para efectos de las comunicaciones con la Superintendencia y que conste en el respectivo expediente.
2. Al correo electrónico enviado a las partes, se adjuntará copia digitalizada del documento en que consta el acto administrativo que se pretende notificar.
3. Las partes que no mantengan una dirección de correo electrónico identificada en los respectivos expedientes, deberán remitir la dirección de correo electrónico donde recibirán notificaciones a la siguiente dirección de correo electrónico de la Superintendencia del Mercado de Valores: `tramites_smv@supervalores.gob.pa`.
4. Las notificaciones hechas por correo electrónico, en la forma antes indicada, se tendrán por realizadas y surtirán efectos en el lugar, hora, día, mes y año que conste en el correo electrónico enviado, de modo que los términos para interponer los recursos administrativos que dispone el Texto Único de la Ley del Mercado de Valores, empezarán a correr a partir del día hábil siguiente a la fecha de envío.
5. Como constancia de lo actuado, se incorporará en los respectivos expedientes una copia impresa del correo electrónico enviado, donde conste el lugar, hora, día, mes y año de su envío.

ARTÍCULO SEGUNDO: ESTABLECER el deber de los usuarios y de sus apoderados de indicar, en todas las solicitudes, consultas y demás trámites que remitan a la Superintendencia del Mercado de Valores, la dirección de correo electrónico donde recibirán las notificaciones de los actos administrativos que se emitan consecuentemente.

En caso de no indicar una dirección de correo electrónico, se utilizará para hacer la respectiva notificación la del remitente que envió la solicitud, consulta u otro trámite a la dirección de correo electrónico de la Superintendencia del Mercado de Valores: `tramites_smv@supervalores.gob.pa`

ARTÍCULO TERCERO: ACLARAR que lo dispuesto en esta resolución aplica a toda consulta, denuncia o solicitud y a todo trámite de registro, licencia o autorización ante la Superintendencia del Mercado de Valores, sea que se esté adelantando a la fecha de la presente o que ingrese luego de la entrada en vigencia de esta resolución.

Además, también aplica a los actos administrativos que deban ser notificados a los emisores registrados, entiéndase: todo emisor que tenga valores registrados y sociedad de inversión registrada en la Superintendencia del Mercado de Valores.

[Handwritten signature]



ARTÍCULO CUARTO:

ACLARAR que lo dispuesto en esta resolución no aplica a los procedimientos administrativos sancionadores que adelanta la Superintendencia del Mercado de Valores, cuyos términos se encuentran suspendidos de acuerdo a las decisiones que adopte el Superintendente.

ARTÍCULO QUINTO:

VIGENCIA. Esta resolución entrará a regir a partir de su promulgación en la Gaceta Oficial.

FUNDAMENTO LEGAL: artículos 3, 5, 6, 10 (numerales 18 y 20), 19 y 20 del Texto Único de la Ley del Mercado de Valores. Artículos 35 y 95 Ley 38 de 31 de julio de 2000. Artículo 32 del Código Civil.

COMUNÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE,

Eduardo Lee
Presidente de la Junta Directiva

/aaarencio/rdiez.

Luis Chalhoub
Secretario de la Junta Directiva.

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Es fiel copia de su original
Panamá, 6 de 4 de 2020

6/4/2020
Fecha: