

**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](mailto: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](mailto: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.

**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,**

(fdo.)

**Eduardo Lee**

Presidente de la Junta Directiva

(fdo.)

**Luis Chalhoub**

Secretario de la Junta Directiva.

/aatencio/rdiez.