REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

RESOLUCIÓN No.SMV 211 - 17
(de 25 de Abril de 2017)

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 reformatorias, 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 mediante los Acuerdos No.2-2000 de 28 de febrero de 2000, No.8-2000 de 22 de mayo de 2000 y No.18-2000 de 11 de octubre de 2000 y sus modificaciones, la Superintendencia del Mercado de Valores adoptó las normas aplicables a la forma y contenido de los Estados Financieros e Informe de Actualización Anual y Trimestral que deban presentar las personas sujetas a reporte;

Que el Acuerdo No.8-2005 de 20 de junio de 2005, 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 presentación del Informe de Actualización Anual correspondiente al período terminado el 31 de diciembre de 2016, venció el 31 de marzo de 2017;

Que **Latin American Kraft Investments, Inc.**, emisor con valores registrados, no presentó en tiempo oportuno su Informe de Actualización Anual correspondiente al período terminado al 31 diciembre de 2016;

Que el 12 de abril de 2017, la Dirección de Emisores, con fundamento en lo dispuesto en el Artículo 1 del Acuerdo No.8-2005 de 20 de junio de 2005, remitió correo electrónico al emisor, a fin de que diesen las respectivas explicaciones por la mora en la presentación del Informe de Actualización Anual correspondiente al período terminado el 31 de diciembre de 2016;

Que el 13 de abril de 2017, el emisor **Latin American Kraft Investments, Inc.**, remitió correo electrónico mediante el cual expuso las respectivas explicaciones por la mora en la presentación de su Informe de Actualización Anual correspondiente al período terminado el 31 de diciembre de 2016, indicando lo siguiente:

"En efecto con fecha 30 de Marzo pasado presentamos por este medio electrónico a la Superintendencia de Valores de Panamá y Bolsa de Valores de Panamá el Informe de actualización Anual (IN-A) y el informe de los Estados Financieros de LATIN AMERICAN KRAFT INVESTMENTS INC ambos a fecha 31 de Diciembre de 2016. también fue colocado en nuestra página WEB como lo requieren las regulaciones del mercado financiero en Panamá.
Luego de revisar concluyo que el IN-A indicado solamente se envió a través de los medios electrónicos y en las fechas correspondientes y que no fue enviado físicamente a la SMV. por lo que el mismo será enviado de inmediato el próximo lunes 17 de abril a primera hora. (dado que mañana jueves y próximo viernes no tenemos servicio de Courier que será a través del cual les estará llegando.).
..."

Que luego de evaluar las razones expuestas por el emisor, mediante correo electrónico del 13 de abril de 2017, 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;

Que **Latin American Kraft Investments, Inc.,** presentó su Informe de Actualización Anual correspondiente al período terminado al 31 de diciembre de 2016, el 18 de abril de 2017, acumulando diez (10) días hábiles de mora;

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

RESUELVE:

Artículo Único: Imponer a **Latin American Kraft Investments, Inc.,** multa de Quinientos Balboas (B/.500.00) por la mora de diez (10) días hábiles en la presentación de su Informe de Actualización Anual correspondiente al período terminado el 31 de diciembre de 2016, cuyo plazo para la presentación venció el 31 de marzo de 2017.

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 reformatorias; 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 y Resolución SMV No.408/2016 de 16 de junio de 2016.

NOTIFÍQUESE Y CÚMPLASE

Yolanda G. Real S.
Directora de Emisores

/oag

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

REPÚBLICA DE PANAMÁ

A los 14 días del mes de JUNIO

dos mil 17

a las 10:45 A.M notifique

al señor ROBERTO R ALEMAN H. (IGRA)

DE LA RESOLUCIÓN SMV 211-17 25-4-2017

Que antecede.

El notificado (s). _____