

**TERCERA RESOLUCIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DE FECHA VEINTIUNO (21) DE NOVIEMBRE DEL AÑO DOS MIL VEINTICUATRO
(2024)
R-SIMV-2024-54-EV**

Asunto: Autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de una oferta pública de valores denominados “Bonos Corporativos” a favor UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.

- Vista** : La Constitución de la República Dominicana, proclamada en fecha veintisiete (27) del mes de octubre del año dos mil veinticuatro (2024).
- Vista** : La Ley núm. 107-13, de fecha seis (6) de agosto del año dos mil trece (2013), sobre los Derechos de las Personas en sus Relaciones con la Administración y de Procedimiento Administrativo.
- Vista** : La Ley núm. 249-17, de fecha diecinueve (19) de diciembre del año dos mil diecisiete (2017), del Mercado de Valores de la República Dominicana, que deroga y sustituye la Ley núm. 19-00 del ocho (8) de mayo del año dos mil (2000) (la “Ley núm. 249-17”).
- Vista** : La Única Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores, de fecha quince (15) de octubre del año dos mil diecinueve (2019), R-CNMV-2019-24-MV, que aprueba el Reglamento de Oferta Pública, modificado por la Cuarta Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores, de fecha trece (13) de septiembre del año dos mil veintidós (2022), R-CNMV-2022-16-MV (el “Reglamento de Oferta Pública”).
- Vista** : La Circular C-SIMV-2020-11-MV, de fecha seis (6) de mayo del año dos mil veinte (2020), que aprueba el Instructivo del Reglamento de Oferta Pública, modificada por la Circular núm. 01/23, de fecha doce (12) de enero del año dos mil veintitrés (2023).
- Vista** : La Cuarta Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores (anteriormente "Consejo Nacional de Valores" y, en lo adelante, el "Consejo"), de fecha tres (3) de diciembre del año dos mil trece (2013), que aprobó la solicitud de autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores (anteriormente “Registro del

Mercado de Valores y Productos” y en lo adelante el “Registro”) de UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A. como emisor de valores.

- Visto** : El informe OP-627-24, de fecha veinte (20) de noviembre del año dos mil veinticuatro (2024), emitido por la Dirección de Oferta Pública de la Superintendencia del Mercado de Valores (el “Informe de la Dirección de Oferta Pública”), respecto a la solicitud de aprobación e inscripción en el Registro de una oferta pública de valores de Bonos Corporativos del UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., en el que recomienda su aprobación e inscripción, por haber cumplido con los requisitos establecidos para tales fines en la normativa vigente, tras la verificación y el análisis técnico de la solicitud por dicha área.
- Considerando** : Que de conformidad al numeral 14 del artículo 157, de la Ley núm. 249-17, los intermediarios de valores podrán emitir valores de oferta pública.
- Considerando** : Que la parte capital del artículo 17 de la Ley núm. 249-17, dispone que “el Superintendente es la máxima autoridad ejecutiva de la Superintendencia, teniendo a su cargo la dirección, control y representación de la misma (...)” y que se encuentra investido de la atribución de “4) autorizar e inscribir en el Registro las ofertas públicas de valores”.
- Considerando** : Que el artículo 48 de la Ley núm. 249-17, establece que “la Superintendencia será la única facultada para autorizar la oferta pública de valores en todo el territorio de la República Dominicana, previa presentación de los requisitos establecidos en esta ley y sus reglamentos”.
- Considerando** : Que de conformidad con lo dispuesto por el párrafo II, artículo 50, de la Ley núm. 249-17 y disposiciones complementarias, la autorización de la oferta pública de valores por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores (la “Superintendencia”) estará limitada a verificar que la solicitud cumpla con los requisitos de información dispuestos en la ley, sus reglamentos y demás normativas aplicables, sin perjuicio de la facultad y el deber de la Superintendencia de desestimar cualquier solicitud que, en base a elementos determinados, se considere perjudicial para el sistema financiero y el mercado de valores, ni se encuentre dentro de los supuestos

establecidos en el párrafo V del artículo 11 del Reglamento de Oferta Pública para denegar una solicitud de autorización.

Considerando

- : Que atendiendo a lo dispuesto por el artículo 53 de la Ley núm. 249-17, “la autorización de la Superintendencia y la inscripción en el Registro no implica certificación, ni responsabilidad alguna por parte de la Superintendencia, respecto de la solvencia de las personas físicas o jurídicas inscritas en el Registro, ni del precio, negociabilidad o rentabilidad de los valores de oferta pública, ni garantía sobre las bondades de dichos valores. La información presentada será de exclusiva responsabilidad de quien la presenta”.

Considerando

- : Que en el ejercicio de las potestades conferidas por la Ley del Mercado de Valores vigente en aquel momento, la hoy derogada Ley núm. 19-00, de fecha ocho (8) de mayo del año dos mil (2000) y el marco jurídico complementario, mediante la Cuarta Resolución del Consejo Nacional de Valores, de fecha tres (3) de diciembre del año dos mil catorce (2014), el Consejo aprobó la solicitud de autorización e inscripción en el Registro de la entidad UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A. para fungir como emisor de valores, entidad comercial con Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) núm. 1-30-38912-8. A tal efecto, se procedió con su inscripción en el Registro bajo el núm. SIVEV-039.

Considerando

- : Que a la fecha, UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., es considerado como un emisor recurrente a la luz de lo dispuesto por la Ley núm. 249-17 y sus normativas complementarias. Por lo tanto, la entidad se encuentra inscrita en el Registro en calidad de emisor bajo el número SIVEV-039 y posee dos (2) ofertas públicas de Bonos Corporativos inscritas en el citado Registro bajo los números SIVEM-158 y SIVEM-174, de las cuales la oferta pública registrada bajo el número SIVEM-158 posee valores en circulación.

Considerando

- : Que mediante el Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., de fecha veintisiete (27) de mayo del año dos mil veinticuatro (2024), tramitada por el solicitante en su comunicación recibida bajo el núm. 02-2024-000487, de fecha veintidós (22) de agosto del año dos mil veinticuatro (2024), se aprobó la emisión de oferta pública de “valores representativos de deuda a largo plazo” y su futura

colocación en el mercado de valores por un monto de hasta cuatro mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (DOP 4,000,000,000.00).

Considerando

- : Que mediante el Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., de fecha veintiocho (28) de octubre del año dos mil veinticuatro (2024), tramitada por el solicitante en su comunicación recibida bajo el núm. 02-2024-000647, de fecha siete (7) de noviembre del año dos mil veinticuatro (2024), se rectificaron algunas características sobre la emisión de valores aprobada mediante la referida Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, de fecha veintisiete (27) de mayo del año dos mil veinticuatro (2024).

Considerando

- : Que mediante el Formulario de Solicitud de Inscripción de una Oferta Pública de Valores de Renta Fija, recibido por la Superintendencia adjunto a la comunicación núm. 02-2024-000487, de fecha veintidós (22) de agosto del año dos mil veinticuatro (2024) y sustituido mediante comunicación núm. 02-2024-000676, recibida en fecha diecinueve (19) de noviembre del año dos mil veinticuatro (2024), UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., debidamente representado por el señor José Javier Tejeda Reynoso, en calidad de representante legal, solicitó a este ente regulador la autorización e inscripción en el Registro de un programa de emisiones de valores de renta fija denominado “Bonos Corporativos”, por un monto de hasta cuatro mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (DOP 4,000,000,000.00).

Considerando

- : Que de acuerdo con el Informe de la Dirección de Oferta Pública de esta Superintendencia, las áreas técnicas correspondientes han analizado y evaluado la solicitud y en consecuencia, dicha Dirección recomienda la aprobación de la solicitud de autorización e inscripción en el Registro de un programa de emisiones de valores de renta fija denominados “Bonos Corporativos” por un monto de hasta cuatro mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (DOP 4,000,000,000.00), realizada por UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., por cumplir con los requisitos establecidos en la normativa vigente.

Considerando : Que esta Superintendencia del Mercado de Valores verificó que la solicitud de autorización de la oferta pública del programa de emisiones y colocación de valores de renta fija, denominados “Bonos Corporativos” por un monto de hasta cuatro mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (DOP 4,000,000,000.00) realizada por UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., cumple con los requisitos de información dispuestos en la Ley núm. 249-17, el Reglamento de Oferta Pública, y demás normativas aplicables.

Considerando : El marco jurídico vigente y citado con anterioridad, así como las recomendaciones de las áreas técnicas de la institución, y en virtud de las atribuciones legales, el superintendente de la Superintendencia del Mercado de Valores como máxima autoridad, con la facultad de conocer y decidir sobre la solicitud de autorización e inscripción en el Registro de la oferta pública de valores de renta fija, denominados “Bonos Corporativos” por un monto de hasta cuatro mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (DOP 4,000,000,000.00) realizada por UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., decide pronunciarse al respecto, mediante el presente acto administrativo.

Por tanto, el superintendente de la Superintendencia del Mercado de Valores, en el uso de las facultades que le concede el numeral 4, del artículo 17, de la Ley núm. 249-17, así como las consideraciones y opiniones técnicas que sustentan el expediente, resuelve:

Primero: Autorizar la oferta pública de valores de renta fija denominados “Bonos Corporativos” por un monto de hasta cuatro mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (DOP 4,000,000,000.00), requerido por **UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.**, entidad comercial con el Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) núm. 1-30-38912-8 e inscrita en el Registro del Mercado de Valores como emisor de valores con el núm. SIVEV-039.

Segundo: Instruir al Departamento de Registro de la Superintendencia del Mercado de Valores a que una vez **UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.**, materialice el pago por concepto de derechos de inscripción correspondiente dentro del plazo establecido, proceda con la inscripción en la sección correspondiente del Registro del Mercado de Valores de la oferta pública de valores de renta fija denominados “Bonos Corporativos” por un monto de hasta cuatro mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (DOP 4,000,000,000.00), cuyo programa de emisiones posee las características que se indican a continuación:

a) Tipo de Valores	: Valores de renta fija denominados “Bonos Corporativos”.
---------------------------	---

b) Moneda	:	Pesos dominicanos.
c) Monto total del programa de emisiones	:	Hasta cuatro mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (DOP 4,000,000,000.00).
d) Valor nominal	:	Cien pesos dominicanos con cero centavos (DOP 100.00).
e) Vencimiento de los valores	:	Hasta diez (10) años, contados a partir de la fecha de emisión de cada emisión que se genere del programa de emisiones, conforme se notifique al mercado mediante los Avisos de Colocación Primario correspondientes a cada emisión de valores.
f) Representante de la masa de los obligacionistas para cada una de las emisiones que componen el programa de emisiones	:	A la fecha de la elaboración de la presente resolución, es Salas Piantini & Asociados, S.R.L.
g) Uso de los fondos	:	<p>Los recursos obtenidos a través del presente Programa de Emisiones podrán ser destinados para:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Inversión en la adquisición de valores negociables en el mercado de valores dominicano, así como en valores emitidos en mercados extranjeros aprobados por los organismos reguladores equivalentes a la Superintendencia del Mercado de Valores en el país de que se trate; • Amortización de deuda. • Cobertura de comisiones y gastos derivados del programa de emisiones. <p>En el aviso de cada colocación de los valores de la oferta pública se definirá el uso específico de los fondos para cada emisión.</p>
h) Mercado al que se dirige la oferta	:	Inversionistas profesionales e institucionales.
i) Agente de custodia, pago y administración del programa de emisiones	:	CEVALDOM, S.A.
j) Garantía	:	El programa de emisiones de bonos corporativos cuenta con una acreencia quirografaria, por lo que no posee una garantía específica.
k) Calificación de riesgo (Emisor y Programa de Emisiones)	:	A la fecha de elaboración de la presente resolución, el Emisor y el Programa de Emisiones fueron calificados “A” por Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgos, S.R.L., sociedad inscrita en el

	Registro del Mercado de Valores como calificadora de riesgo con el núm. SVCR-002.
--	---

Tercero: Instruir a UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., a revelar en el prospecto de emisión de la oferta pública de Bonos Corporativos, así como en los demás documentos y en toda publicidad que se realice para la suscripción y negociación de los valores, los riesgos y condiciones de los valores que se ofrecen. Debiendo incluir las advertencias que requiera la Superintendencia del Mercado de Valores para la seguridad de los inversionistas y la transparencia en el mercado de valores.

Cuarto: Informar a UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., que deberá proporcionar a la Superintendencia del Mercado de Valores, las informaciones que ésta le requiera sobre la oferta pública y el emisor en materia financiera, administrativa, económica, contable, legal, entre otros que puedan corresponder, en cumplimiento a lo establecido en el artículo 238 de Ley núm. 249-17.

Quinto: Informar a UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., que por la autorización otorgada deberá dar fiel cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Reglamento de Oferta Pública, de manera especial, las contenidas en el Capítulo II del Título II (Obligaciones del Emisor y Requisitos de los Valores Objeto de la Oferta Pública e Información Financiera), sin perjuicio de otras disposiciones legales y normativas que le sean aplicables como participante del mercado de valores.

Sexto: Informar a UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., que la colocación de los valores estará supeditada al cumplimiento de los indicadores patrimoniales e índice de apalancamiento y endeudamiento de la entidad como intermediario de valores conforme requiere la normativa del mercado de valores y a cualquiera otra condición requerida por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Séptimo: Advertir a UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., que la inscripción del programa de emisiones en el Registro del Mercado de Valores debe tomar lugar en el período de diez (10) días hábiles contados a partir de la fecha de notificación formal por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores al emisor, de la aprobación del programa de emisiones de Bonos Corporativos mediante comunicación escrita.

Octavo: Advertir a UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A., que en el caso de que no realice el pago por concepto de inscripción en el Registro del Mercado de Valores dentro del plazo establecido en el párrafo anterior, la autorización del programa de emisiones de Bonos Corporativos queda sin efecto y el emisor deberá presentar e iniciar nuevamente la solicitud de autorización e inscripción.

Noveno: Instruir a UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A. y al mecanismo centralizado de negociación donde se inscriban los valores, a colocar toda la documentación que respalda la aprobación



Superintendencia del Mercado de Valores
de la República Dominicana

e inscripción en el Registro del Mercado de Valores del programa de emisiones de Bonos Corporativos objeto de la presente resolución, a disposición del público a través de los medios correspondientes, una vez inscrita ante el Registro del Mercado de Valores.

Décimo: Autorizar al Departamento de Registro del Mercado de Valores a poner a disposición del público de toda la documentación que respalda la aprobación e inscripción de la oferta pública a la cual se contrae la presente resolución, en las oficinas de la Superintendencia del Mercado de Valores y a través de los medios que dispone esta entidad, una vez se encuentra inscrita en el Registro el programa de emisiones.

Décimo Primero: Instruir al Departamento de Registro del Mercado de Valores a emitir copia certificada de la presente Resolución.

Décimo Segundo: Instruir al Departamento de Registro del Mercado de Valores a notificar la copia certificada de esta resolución a **UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.** y las instrucciones de pago correspondientes.

Décimo Tercero: Instruir a la Dirección Jurídica publicar la presente Resolución en la página *web* de la Superintendencia del Mercado de Valores, en su sección correspondiente.

En la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, capital de la República Dominicana, a los veintiún (21) días del mes de noviembre del año dos mil veinticuatro (2024).

Firmado digitalmente por:

Ernesto Bournigal Read
Superintendente