**SÉPTIMA RESOLUCIÓN DEL CONSEJO NACIONAL DE VALORES
DE FECHA PRIMERO (01) DE JUNIO DE DOS MIL DOCE (2012)
R-CNV-2012-16-IV**

REFERENCIA: Norma que Establece Determinadas Disposiciones sobre los Requisitos que se exigen para la Apertura, Traslado y/o Cierre de sucursales de Intermediarios de Valores.

VISTA : La Ley de Mercado de Valores No. 19-00 del 8 de mayo del año 2000 (en lo adelante Ley), y en particular:

El Artículo 19, que establece que la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (en lo adelante Superintendencia) tendrá por objeto promover, regular y fiscalizar el mercado de valores, en la forma establecida por la Ley y su Reglamento de Aplicación y que velará por la transparencia del mercado de valores y sus operaciones a través de la difusión de toda información que sea necesaria;

El Artículo 21, que consagra las atribuciones que le corresponden a la Superintendencia, y específicamente, el literal b), el cual consigna la autorización de las ofertas públicas de valores, el contenido mínimo del prospecto, la apertura y funcionamiento de las bolsas, intermediarios de valores, fondos de inversión, compañías titularizadoras y demás participantes del mercado de valores, la publicidad de dichos participantes, así como supervisar sus operaciones, sólo respecto de las obligaciones que le impone la Ley y su reglamento.

El Artículo 60, que establece que el intermediario de valores es la persona física o jurídica, nacional o extranjera, que ejerza de forma habitual, actividades de intermediación de valores objeto de oferta pública, ya sea en el mercado bursátil o extrabursátil, y que los mismos deberán ser autorizados a operar por la Superintendencia, de acuerdo con los requisitos establecidos en el reglamento de la Ley.

El Párrafo II del referido Artículo 60, el cual estipula que los puestos de bolsa serán representados en las negociaciones de valores por personas físicas denominadas corredores de valores, titulares de una credencial otorgada por la bolsa correspondiente, e inscritos en el Registro del Mercado de Valores y Productos (en lo adelante Registro).

VISTO : El Reglamento de Aplicación de la Ley, contenido en el Decreto No. 729-04 (en lo adelante Reglamento), y en particular:

El Artículo 156, que dispone que los intermediarios de valores, definidos en el citado Artículo 60 de la Ley, que se dediquen de forma habitual y sistemática a la intermediación de valores de oferta pública en el mercado bursátil y extrabursátil, deberán ser autorizados por la Superintendencia, de conformidad con las normas que para estos fines dicte dicha institución.

El Artículo 170, literal h), el cual dispone que los

intermediarios de valores tienen como obligación y responsabilidad comunicar a la Superintendencia con una anticipación mayor a veinte (20) días, las decisiones que adopten respecto de la apertura de nuevas oficinas o el cierre de las que se encuentren en funcionamiento, cumpliendo para tal fin con los requisitos que dicho organismo establezca al respecto, mediante normas de carácter general.

VISTA : La Tercera Resolución del Consejo Nacional de Valores (en lo adelante Consejo) del 22 de noviembre del año 2005, Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento (en lo adelante Norma de Intermediarios) (CNV-2005-10-IV).

CONSIDERANDO : Que es interés de la Superintendencia promover un mercado de valores organizado y transparente, procurando que los participantes operen libremente en el mismo y de este modo, puedan optimizar su rendimiento y tengan la capacidad suficiente de ofertar sus servicios en el mercado.

CONSIDERANDO : Que la Superintendencia debe velar por la organización de un mercado competitivo y a su vez, por la integridad de los participantes del mercado a fin de que las actividades que en él se realicen sean ejercidas por entidades debidamente acreditadas.

CONSIDERANDO : Que en virtud de lo que establece el literal h) del Artículo 170 del Reglamento, se hace necesario establecer los requisitos legales que han de regir el proceso para la apertura de nuevas sucursales u oficinas y para el traslado o el cierre definitivo de las mismas, mediante normativa de carácter general.

Por tanto:

El Consejo, en el uso de las facultades que le concede la Ley y acorde al contenido de los Artículos 118 y 119 del Reglamento, resuelve:

1. Aprobar y poner en vigencia la norma siguiente:

“Norma que Establece Determinadas Disposiciones sobre el procedimiento para la Apertura, Traslado y/o Cierre de sucursales de Intermediarios de Valores”

Artículo 1.- Objeto. La presente norma tiene por objeto establecer determinadas disposiciones, relativas a los requisitos que deben cumplir los intermediarios de valores, que deseen aperturar sucursales, trasladar su domicilio social y/o cerrar las mismas para optimizar el rendimiento y la funcionalidad de sus operaciones en el mercado de valores dominicano.

Artículo 2.- Alcance. Quedan sometidas a las formalidades previstas en la presente norma, los intermediarios de valores que se encuentren inscritos en el Registro del Mercado de Valores y Productos.

Sección I
Apertura de Sucursales

Artículo 3.- Los intermediarios de valores que deseen abrir una sucursal deberán previamente presentar a la Superintendencia las informaciones y documentos que se indican a continuación:

1. Copia certificada del acta del Consejo de Administración de la entidad donde conste la autorización para gestionar la apertura de la oficina, indicando la localidad donde se proyecta establecer.
2. Remisión de la evaluación del Proyecto de Apertura de Sucursal, que debe contener, al menos:
 - I. Ubicación exacta del local donde se proyecta ofrecer los servicios. Si al momento del depósito no se encuentra disponible esta información, el intermediario deberá remitir a la Superintendencia dicha información a más tardar tres (3) días hábiles de haber identificado el local;
 - II. Consignar expresamente la fecha aproximada en que iniciará sus operaciones la nueva sucursal;
 - III. Indicar el horario de servicio que utilizará;
3. Remisión de la currícula de las personas que ocuparán posiciones ejecutivas.
4. Remisión de los manuales operativos o de procedimientos de la sucursal, o en su defecto, referenciarlos a los existentes en la oficina principal;
5. Solicitar la verificación del local donde funcionará la nueva oficina, con quince (15) días calendario previos a la apertura, a los fines de que la Superintendencia realice la inspección de lugar y verifique que reúne las condiciones mínimas requeridas para operar como intermediario de valores.

Artículo 4.- Durante el proceso de depósito de documentos, serán elementos fundamentales para evaluar por la Superintendencia, los siguientes:

1. Que la entidad matriz se encuentre en cumplimiento del Rango Patrimonial para el que está autorizada a operar de acuerdo a las disposiciones de la Norma de Intermediarios;
2. Que la misma tenga por lo menos un (1) año operando en dicho Rango Patrimonial;
3. Que esté al día con los requerimientos de la Superintendencia relativos a la remisión de información periódica;
4. Que el lugar físico destinado para la instalación de la sucursal se encuentre claramente identificado y separado, especialmente si se encuentra junto con otra entidad comercial o del mismo grupo financiero;
5. Que el lugar en donde se pretenda establecer la sucursal, cuente con todos los medios técnicos necesarios para su adecuado funcionamiento, así como una plataforma electrónica debidamente configurada que le permita llevar a cabo sus actividades. De igual manera, debe contar con una adecuada conexión a la plataforma electrónica de la oficina matriz;
6. Que la misma como mínimo cuente con un Corredor de Valores debidamente autorizado por la Superintendencia de Valores y asignado a la sucursal;
7. Que dentro de las instalaciones de la citada sucursal, se colocará en un lugar visible el nombre del corredor y el número de licencia autorizado por la SIV, el certificado o Resolución Administrativa que aprueba su apertura, así como el nombre comercial y logo de la entidad;
8. Que la sucursal sea instalada en un lugar visible y se pueda vislumbrar su logo y nombre comercial fácilmente. En los casos de sucursales con locales independientes a nivel de calle, el letrero debe estar visible desde por lo menos cincuenta (50) metros de distancia;

9. Que la sucursal pueda mantener los registros de sus operaciones disponibles e independientes a los existentes en la oficina matriz;

Artículo 5.- La Superintendencia de Valores verificará que la entidad cumple con los requisitos establecidos en los Artículos precedentes y procederá a emitir en un plazo no mayor de treinta (30) días calendario, contados a partir de la fecha del depósito de la documentación, la Resolución Administrativa para los efectos, sujetando la misma al cumplimiento de los requerimientos que sean pertinentes para asegurar el buen funcionamiento de la entidad interesada.

Párrafo I: La entidad dará apertura a la sucursal en un plazo no mayor de seis (6) meses contados a partir de la fecha de la Resolución Administrativa elaborada para los fines.

Párrafo II: Si la entidad no cumple con las disposiciones y plazos establecidos, la Resolución Administrativa otorgada quedará sin efecto, a menos que la Superintendencia haya emitido una comunicación otorgando una prórroga que nunca será mayor al plazo inicialmente establecido. Dicha prórroga, será otorgada una sola vez.

Párrafo III: En ningún caso, la entidad podrá iniciar operaciones en la sucursal sin haber recibido la Resolución Administrativa de la Superintendencia.

Sección II **Traslado de Sucursales**

Artículo 6.- Los intermediarios de valores que deseen realizar el traslado de una sucursal deberán previamente presentar a la Superintendencia las informaciones y documentos indicados a continuación:

1. El acta de aprobación del Consejo de Administración que indique los motivos del traslado;
2. La fecha en que cerrará sus servicios al público y las medidas de información adoptadas para sus usuarios, incluyendo el aviso de publicación en un periódico de circulación nacional;
3. El nuevo domicilio de la sucursal;
4. Fecha programada de apertura de la sucursal trasladada.

Párrafo: En caso de traslados, la Superintendencia otorgará un plazo de tres (3) meses para la ejecución del mismo.

Sección III **Cierre de Sucursales**

Artículo 6.- Los intermediarios de valores que deseen realizar el cierre de una sucursal deberán previamente presentar a la Superintendencia las informaciones y documentos que se indican a continuación:

1. El acta de aprobación del Consejo de Administración indicando los motivos del cierre;
2. La fecha de suspensión de sus servicios al público y las medidas de información adoptadas para sus usuarios, incluyendo el aviso de publicación en un periódico de circulación nacional;
3. El domicilio de la sucursal que dejará de brindar los servicios;
4. En caso de cierre definitivo, el intermediario deberá identificar la oficina que se encargará de las operaciones de la sucursal que se proyecta cerrar.

Artículo 7.-Obligatoriedad de la Norma. Las disposiciones establecidas en la presente norma son de cumplimiento obligatorio en todas sus partes, y en caso de incumplimiento, será pasible de las sanciones administrativas dispuestas en la legislación vigente.

Artículo 8.- Disposición Transitoria. A los fines de homogenizar las solicitudes que se encuentran en curso con respecto a la aplicabilidad de las disposiciones de la presente norma, se dispone de un período de gracia de seis (6) meses, contados a partir de la puesta en vigencia de la presente normativa, en el cual los intermediarios de valores deberán completar los requerimientos legales exigidos en la presente norma.

Artículo 9.- Entrada en Vigencia. Las disposiciones contenidas en la presente norma entrarán en vigencia a partir del momento de su publicación.

2. Autorizar a la Superintendencia a establecer los mecanismos y controles internos necesarios para la aplicación de la presente norma.

3. Autorizar a la Superintendencia a publicar en su página Web, o en un periódico de amplia circulación nacional, el contenido de esta Resolución.

En la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, capital de la República Dominicana, a el primero (01) días del mes de junio del año dos mil doce (2012).

Por el Consejo:

Lic. Ervin Novas Bello
Banco Central de la República Dominicana
Miembro Ex Oficio
Presidente del Consejo

Lic. Alejandro José Peña Prieto
Miembro

Lic. Gabriel Guzmán Marcelino
Miembro

Lic. Pablo Piantini Hazoury
Miembro

Guarocuya Félix
Superintendente de Valores
Miembro Ex Oficio