



**RESOLUCIÓN REGLAMENTARIA Nro 48 / 2008**

**NORMAS E INSTRUCTIVOS PARA LA APERTURA DE UNA CUENTA COMITENTE Y REALIZAR OPERACIONES EN EL MERCADO DE VALORES DEL LITORAL S.A. A TRAVÉS DE LAS SOCIEDADES DE BOLSA QUE LO INTEGRAN**

La presente resolución, tiene como finalidad facilitar a todas aquellas personas que quieran operar con las sociedades de bolsa registradas en este Mercado de Valores del Litoral S.A. , el ejercicio de sus derechos y establecer sus obligaciones con relación a los intermediarios que operan en el mismo, con el fin de contribuir a afianzar la transparencia en la negociación de valores mobiliarios.

La aplicación de estas disposiciones como asimismo las existentes en los distintos plexos normativos, tiene como finalidad el compromiso de las sociedades de bolsa de utilizarlas como instrumento destinado a mejorar la transparencia en la relación e información suministrada a los comitentes y la excelencia de los servicios ofrecidos por los intermediarios.

Toda persona física o jurídica que tenga por finalidad abrir una cuenta comitente y operar en bolsa a través de la red de Sociedades de Bolsa del Mercado de Valores del Litoral S.A que lo integran, deberá tomar conocimiento de la presente reglamentación. Cada uno de los intermediarios que intervengan, deberán entregar una copia de la presente y él o los comitentes firmar de conformidad. Asimismo, entregarán copias de todas las disposiciones que esta reglamentación establezca.

En función de lo expuesto, los intermediarios y aquellos que operen en su nombre, deberán actuar en forma honesta y con justicia, buscando siempre el interés de su comitente y la defensa de la transparencia en el mercado.

Los operadores de las firmas de bolsa, deberán actuar en todo momento con la debida diligencia, habilidad y cuidado en interés de sus comitentes y procurando la integridad del mercado.

Los representantes de las Sociedades de Bolsa, deberán tener un conocimiento cabal de los clientes que les permita evaluar su situación financiera, experiencia y objetivos de inversión y adecuar sus servicios a tales fines.

Las sociedades de bolsa, deberán evitar conflictos de intereses entre comitentes y en caso de no poder evitarlos, actuar con justicia y equidad siempre anteponiendo los intereses de los comitentes sobre los propios.

Deberán hacer saber a sus comitentes de los distintos productos y operaciones que pueden llevar a cabo por su intermedio, proporcionándoles un tratamiento igualitario en la relación comercial entablada, mediante una esmerada atención del inversor.

En función de lo expuesto, los Agentes y/o Sociedades de Bolsa, sus representantes, funcionarios y empleados, en el ejercicio de la actividad bursátil, deberán dar cumplimiento a las siguientes obligaciones:



- 1) En el acto de apertura, el Agente y/o representante de la Sociedad de Bolsa, deberá hacer saber al comitente que se encuentra facultado a operar con cualquier intermediario de este Mercado de Valores del Litoral S.A , cuyo listado se encuentra a disposición en la página Web: [www.mvlitoral.com.ar](http://www.mvlitoral.com.ar) y que la elección del mismo, corre por cuenta y responsabilidad del comitente.
- 2) El comitente tendrá derecho a retirar los saldos a favor en sus cuentas en cualquier momento, como así también a solicitar el cierre de su cuenta. En el mismo sentido, las sociedades de bolsa podrán unilateralmente decidir el cierre de una cuenta de un comitente, debiendo en este caso, notificar al mismo con una antelación de 72 hs. En cualquier caso, el cierre de la cuenta, implica liquidar las operaciones pendientes y entregar el saldo, en caso de que lo hubiera a su titular.
- 3) El Agente y/o Sociedad de Bolsa podrá ante cualquier incumplimiento por parte del comitente, disponer el cierre de la cuenta, debiendo liquidar las operaciones pendientes y entregar el saldo, en caso de que lo hubiera al titular de la cuenta. La decisión de cierre de cuenta deberá ser notificada al comitente por un medio fehaciente dentro de las 48 hs. de llevarse a cabo el cierre de la misma.
- 4) El comitente deberá tomar conocimiento que cualquier divergencia o reclamo con relación al intermediario con quien opera, podrá ser formulado directamente ante este Mercado de Valores del Litoral S.A mediante la presentación de una nota en mesa de entradas de esta Entidad, sita en la calle San Martín 2231 PB, de la ciudad de Santa Fe , de lunes a viernes de 9.00 a 17.00 horas. La misma deberá estar escrita en letra imprenta, ser concreta, clara y de ser posible acompañada con la documentación que considere pertinente para la resolución de su reclamo. Dicha presentación tramitará conforme a los arts. 59 y siguientes de la Ley 17.811 , Arts 85 y siguientes del Reglamento Operativo , Manual de Procedimientos de Denuncias , todos ellos de este Mercado de Valores , y supletoriamente el Código de Procedimientos en lo Civil y Comercial y la Ley de Procedimientos Administrativos.
- 5) Las resoluciones que dicte el Mercado de Valores del Litoral S.A con relación a las presentaciones o denuncias, serán comunicadas a los interesados, sin que ello implique la posibilidad de recurrir o cuestionar lo resuelto, en virtud de las facultades disciplinarias de esta Entidad.
- 6) Las personas que presenten un reclamo o denuncia contra un intermediario deberán saber que, este Mercado de Valores del Litoral S.A , no tiene competencia para dirimir cuestiones patrimoniales suscitadas entre las Sociedades de Bolsa y Comitente, debiendo este último hacer valer sus derechos ante los tribunales de justicia correspondientes. La función del Mercado de Valores del Litoral S.A se limita a evaluar la actuación del intermediario desde el punto de vista reglamentario en los términos y alcances del art. 59 de la Ley 17.811.
- 7) El Agente y/o Sociedad de Bolsa que proceda a la apertura de una cuenta comitente, deberá exigir al inversor copia del Documento Nacional de Identidad y/o Pasaporte en caso de extranjeros, a los fines de su agregación al legajo correspondiente, además del cumplimiento de las normas de apertura de cuenta y de la Unidad de Información Financiera (UIF).



- 8) En la oportunidad mencionada en el punto anterior, el Agente y/o representante de la Sociedad de Bolsa, le hará saber al comitente que, la apertura de la sub - cuenta en Caja de Valores S.A. podrá ser en forma conjunta con el intermediario, o habilitar a éste último por mandato legal conforme Ley 20.643. En el acto de la firma del presente instructivo, la sociedad de bolsa deberá entregar al comitente una copia de la resolución de Caja de Valores S.A. N° 71.
- 9) Ante cualquier divergencia con los saldos de las subcuentas en Caja de Valores S.A. que pudieran tener los comitentes de las sociedades de Bolsa, deberán efectuar el correspondiente reclamo ante este Mercado de Valores del Litoral S.A., dentro de los TREINTA (30) días de recibido - o que hubiera debido recibir - el extracto de cuenta de Caja de Valores S.A.
- 10) La apertura de una cuenta comitente en una firma de bolsa implica autorizar al Agente y/o Sociedad de Bolsa a operar por cuenta y orden del comitente. En este caso, el mencionado comitente acepta que las órdenes podrán ser verbales en forma personal o a través de cualquier medio telefónico, fax o e-mail. En caso de no aceptar dicha modalidad, el comitente deberá comunicar en forma fehaciente al intermediario, que solamente deberá efectuar operaciones ordenadas en forma escrita. A tal fin, en el acto de apertura de la cuenta, deberá dejar sentado dicha modalidad mediante la integración del formulario “ad-hoc” que será entregado por la Sociedad de bolsa.
- 11) En las autorizaciones que los comitentes efectúen a terceros en las cuentas abiertas en las sociedades de bolsa, deberá especificarse clara y detalladamente el alcance de las facultades otorgadas al autorizado.
- 12) La normativa que regula la actividad y actuación de los Agentes y/o Sociedades de Bolsa, la constituyen la Ley 17.811; la Ley 20.643, el Código de Comercio, la Ley de Sociedades, el Decreto 677/01 y las normas específicas de la Comisión Nacional de Valores; así como el Estatuto Social, el Reglamento Interno y Operativo, y las Resoluciones del Directorio pertenecientes a esta Entidad, se encuentran publicados en la página Web del Mercado de Valores del Litoral S.A.: [www.mvlitoral.com.ar](http://www.mvlitoral.com.ar)
- 13) Las firmas de bolsa deberán tener a la vista del público una tabla de aranceles, derechos de mercado y bolsa, como así también, demás gastos que demanden la apertura de cuentas, depósitos de valores negociables en Caja de Valores y operaciones realizadas. La sociedad de bolsa deberá entregar una nota que contenga dicha información.
- 14) Por cada una de las operaciones realizadas, el Agente y/o Sociedad de Bolsa, deberá entregar al comitente un boleto que cumpla con la reglamentación vigente en el cual conste la fecha de concertación y liquidación, el tipo de operación y demás requisitos según la modalidad operativa.
- 15) Por cada uno de los ingresos y egresos de dinero y/o valores negociables efectuados, el Agente y/o Sociedad de Bolsa deberá extender el recibo y orden de pago correspondientes, debidamente firmados por personal autorizado en el primer caso y por el comitente en el segundo de los supuestos.



# **Mercado de Valores del Litoral S.A.**

San Martín 2231 - PB - Tel: 54-0342-4528936 - Fax: 54-0342-4554733 - S3000FRW Santa Fe - Argentina - www.mvl.com.ar

- 16) La documentación entregada por la sociedad de bolsa a su cliente, deberá contar con todos los elementos requeridos para dar cumplimiento con las normas de aplicación a los mismos, conforme a las normas de esta Entidad (pre-numerados de imprenta o por sistema informático de registro, fecha, concepto, logo de la empresa, nombre y apellido del comitente y su código, cantidad de dinero o títulos en número y letras, etc. y todo otro elemento que acredite su autenticidad).

En prueba de conformidad de la recepción del presente y de la documentación que se menciona en el mismo, por parte del comitente, éste firma a continuación , en .....  
a los ..... días del mes de ..... del año .....

.....  
Firma comitente

.....  
D.N.I.