



CENTRAL LATINOAMERICANA DE VALORES, S.A.

MEMORANDUM

Para: **Participantes/Emisores/Agente de Registro y Transferencia**

De: **Iván A. Díaz G.**
Gerente General

Asunto: **Solicitudes Masivas de Tenedores Indirectos**
Extensión del Plazo de Presentación

Fecha: 22 de noviembre de 2011

Por este medio hacemos referencia, a las solicitudes de Tenedores Indirectos, a raíz de que algunos emisores están solicitando de manera recurrente y masiva dichas solicitudes, correspondientes a sus emisiones, indicando se les suministre información de diferentes series y en diferentes fechas de registro, inclusive algunos con más de seis meses consecutivos de tenencia.

Cabe mencionar que cuando se implementó este mecanismo de solicitud de tenedores indirectos, el cual no existe en otros mercados donde se manejan el sistema de un escalón como el caso de Latin Clear, se tenía como finalidad que el emisor tuviese un mecanismo para conocer los tenedores finales, ya sea para el caso de las Asambleas de Accionistas, pago de dividendos, o bien solicitudes del regulador o autoridad competente. No obstante, observamos que este mecanismo que cuenta la central de custodia se ha desnaturalizado su utilización; dado que no debe ser utilizado para un tema de cuadro o conciliaciones, de manera recurrente, toda vez que los emisores o agencias de pago deben tener sus propios mecanismos de controles internos.

Extensión de Plazo:

Por lo antes expuesto, a partir de la fecha del presente, se procede a extender el plazo de 3 a 15 días calendario, la fecha límite de envío de esta información al emisor, por parte del Participante, exclusivamente, para los casos de solicitudes “masivas” de Tenedores Indirectos.

Para efectos de este Memorandum, se definen como “solicitudes masivas”, aquellas que tengan las tres siguientes características:

- i. Aquellas calificadas como tal, por Latin Clear al momento del recibo de la solicitud,
- ii. Aquellas en que el emisor requiera información de varias series en una solicitud; y,
- iii. Las solicitudes realizadas con diferentes fechas de registro, para la misma serie.

Como siempre, quedamos a su disposición para cualquier información adicional al respecto.

Atentamente,