

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 1060 DE 2017

(11 AGO 2017)

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.

EL SUPERINTENDENTE DELEGADO PARA PROTECCIÓN AL CONSUMIDOR FINANCIERO Y TRANSPARENCIA

En ejercicio de sus atribuciones legales y, en especial, de las conferidas en el artículo 108 y en el literal b) del numeral 5 del artículo 326 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en concordancia con lo previsto en el numeral 9º del artículo 11.2.1.4.10 del Decreto 2555 de 2010, incorporado por el artículo 3 del Decreto 1848 de 2016, en armonía con lo previsto en el artículo 6 del Decreto 4334 de 2008, y el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015 y,

CONSIDERANDO:

Objeto de la presente medida

PRIMERO. Que de acuerdo con lo preceptuado en el artículo 2º del Decreto 4334 de 2008:

"La intervención es el conjunto de medidas administrativas tendientes, entre otras, a suspender de manera inmediata las operaciones o negocios de personas naturales o jurídicas que a través de captaciones o recaudos no autorizados, tales como pirámides, tarjetas prepago, venta de servicios y otras operaciones y negociaciones masivas, generan abuso del derecho y fraude a la ley al ejercer la actividad financiera irregular y, como consecuencia, disponer la organización de un procedimiento cautelar que permita la pronta devolución de recursos obtenidos en desarrollo de tales actividades".

SEGUNDO. Que en el artículo 6º del Decreto 4334 de 2008 se establecieron los supuestos en virtud de los cuales se llevará a cabo la intervención, en los siguientes términos:

"Supuestos. La intervención se llevará a cabo cuando existan hechos objetivos o notorios que a juicio de la Superintendencia de Sociedades, indiquen la entrega masiva de dineros a personas naturales o jurídicas, directamente o a través de intermediarios, mediante la modalidad de operaciones de captación o recaudo en operaciones no autorizadas tales como pirámides, tarjetas prepago, venta de servicios y otras operaciones semejantes a cambio de bienes, servicios o rendimientos sin explicación financiera razonable".

TERCERO. Que de conformidad con lo previsto en el literal b) del numeral 5 del artículo 326 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, esta Superintendencia podrá *"imponer*

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.

Caloto-Cauca, de la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR", así como el citado esquema piramidal, según se expondrá a continuación.

SÉPTIMO. Que esta Superintendencia, en ejercicio de la facultad que le confiere el literal a), numeral 4º del artículo 326 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (en adelante EOSF), ordenó la realización de una diligencia de inspección en el mencionado territorio para determinar la existencia de los hechos objetivos o notorios de captación o recaudo de dineros del público de manera ilegal bajo la modalidad de "pirámide" de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 6º del Decreto 4334 de 2008 y en concordancia con lo consagrado en artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 del 2015.

OCTAVO. Que la Comisión de Visita fue atendida por el Secretario de Gobierno de la Alcaldía de Caloto, quien manifestó haber recibido información de parte de la ciudadanía, así como de algunos funcionarios de la administración municipal, según la cual se había observado la existencia de un esquema piramidal.

Adicionalmente, el Secretario de Gobierno en el marco de la actuación administrativa, entregó copia del requerimiento realizado al Comandante de Policía Municipal de Caloto – Cauca, en el que solicitaba verificar unos hechos relacionados con presuntos problemas de orden público presentados en el barrio "La Palma", ocasionados, al parecer, por posibles "incumplimientos de promesas realizadas" por las organizadoras de la pirámide autodenominada "CADENA" o "TELAR". En respuesta al citado oficio, el Comandante de Policía informó que a la fecha no existía reporte o denuncia de tales eventos, así mismo, cabe señalar que no se recibió información que permitiera identificar a los funcionarios de la administración pública que presuntamente participaron en la "CADENA" o "TELAR".

Con base en el acervo probatorio recabado y los hallazgos descritos en el informe de inspección presentado por los funcionarios de esta Entidad, a continuación se efectuará un análisis de los hechos evidenciados frente a las características de una estructura piramidal de captación ilegal.

8.1. De la operación denominada "CADENA" o "TELAR"

En desarrollo de la actuación administrativa adelantada en el Municipio de Caloto –Cauca y aprovechando la jornada de prevención del ejercicio ilegal de recursos del público realizada por esta Superintendencia en dicho territorio con el apoyo de la Administración del citado Municipio, se convocó a quienes habían aportado dinero o intervenido en el esquema denominado "CADENA" o "TELAR", para que presentaran sus testimonios y entregaran la información o soporte que permitiera conocer las características del mismo, identificar a los responsables y evidenciar la existencia de los hechos objetivos o notorios de la actividad ilegal.

Como resultado de la mencionada invitación, se recibió de veinticinco (25) personas una explicación de los hechos; a veintiuna (21) de ellas se les escuchó en testimonio bajo juramento en razón a que informaron haber entregado recursos para participar en la "CADENA" o "TELAR" y estar a la espera de la devolución de los mismos.

También se escuchó en declaración de parte, libre y voluntaria, a cuatro (4) personas que los reclamantes señalaron como promotoras, partícipes y receptoras de dinero en la "CADENA" o "TELAR"; se precisa que a éstas personas se les oyó en declaración sin juramento, previa advertencia del derecho que les asiste consagrado en el artículo 33 de la Constitución Política de Colombia de no declarar contra sí mismo o contra su cónyuge, compañero permanente o pariente dentro del cuarto grado de consanguinidad, segundo de

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.

- Catorce (14) de las personas que se vincularon al esquema mencionaron que cada una había entregado dinero a favor de la señora Stella Guerrero Fajardo. De igual forma indicaron que la señora Stella Guerrero Fajardo era quien organizaba la pirámide y ofrecía las charlas en las que explicaba cómo funcionaba la "CADENA" o "TELAR".
 - En las declaraciones se observa que la "CADENA" o "TELAR" no estaba dirigida a un grupo específico, por cuanto podía participar cualquier persona que tuviese el dinero requerido e incorporara referidos, a quienes denominaban "brazos".
 - De acuerdo con las versiones juramentadas de los declarantes, al parecer existían varias "CADENAS" o "TELARES", que estarían operando en Caloto y en Puerto Tejada – Cauca, siguiendo el mismo esquema; no obstante, no aportaron información que pudiese corroborar el número y el funcionamiento en el último de los municipios citados.
 - La operación de la "CADENA" o "TELAR" fue descrita de forma homogénea por todos los declarantes. Para participar en ella se debía entregar la suma de doscientos mil pesos (\$200.000) en efectivo, y presentar a dos (2) personas más que entregaran la misma suma; también informaron que en algunos casos no era necesario afiliarse a terceros ya que con la alta afluencia de personas que participaban por su propia cuenta, se podía suplir ese requerimiento.
 - El proceso anterior se repetía por cada participante, hasta tanto se pudiera convencer a la suficiente cantidad de personas para que el sistema piramidal cumpliera su ciclo.
 - La persona que cumplía los requisitos mencionados anteriormente, al cabo de ocho (8) días recibía la suma de un millón seiscientos mil pesos (\$1.600.000); de este monto, quinientos mil pesos (\$500.000) se dejaban en depósito a efectos de recibir a los quince (15) días la suma de cuatro millones de pesos (\$4.000.000), y con cien mil pesos (\$100.000) se conformaba un supuesto "fondo" que sería utilizado para devolver parte del dinero a aquellas personas que por diferentes razones, entre ellas el no llevar referidos, no pudiesen recibir beneficios económicos de la "CADENA" o "TELAR".
 - Era claro para los participantes del esquema, que para poder recibir la suma de un millón seiscientos mil pesos (\$1.600.000), era necesario completar un total de ocho (8) personas en el cuarto nivel, que entregaran cada una la suma de doscientos mil pesos (\$200.000).
 - Los dineros que entregaban los seis (6) participantes que conformaban los niveles 2 y 3 se daban a los terceros vinculados en otros "brazos".
 - El voz a voz, fue el mecanismo de promoción y divulgación del esquema, auspiciado por cada uno de los integrantes de la "CADENA" o "TELAR". Se estableció además que en la mayoría de los participantes de la estructura, se vinculaban personas con algún grado de afinidad (amigos, familiares, compañeros de trabajo, entre otros).
- Es de resaltar según lo manifestaron, que por la existencia de vínculos familiares o personales de los partícipes en la estructura, no están dispuestos a denunciar ante ninguna autoridad por el temor de involucrar a los mismos y dejarlos inmersos en procesos de carácter penal.
- Cada brazo estaba compuesto por quince (15) personas y el dinero se pagaba al líder de la cadena en los ocho (8) días siguientes a su conformación.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.

procedente traer a colación un pronunciamiento de la Superintendencia de Sociedades, proferido dentro del radicado No. 220-132830 de diciembre 23 de 2008, en los siguientes términos, luego de lo cual se hará una análisis comparado de las características de la operación que venían realizando los participantes de la "CADENA" o "TELAR" que funcionó en Caloto – Cauca y establecer si corresponde a una pirámide:

"(...) La legislación Colombiana no aporta la definición de pirámide de captación de recursos, no obstante la normatividad Española a través del artículo 23 de la Ley 7 de 1996 llamada de Ordenación del Comercio Minorista, establece lo siguiente:

"Prohibición de ventas en pirámide.

1. Se prohíbe la venta realizada por el procedimiento llamado «en cadena o piramidal» y cualquier otro análogo, consistente en ofrecer productos o servicios al público a un precio inferior a su valor de mercado o de forma gratuita, a condición de que se consiga la adhesión de otras personas.

2. Se prohíbe proponer la obtención de adhesiones o inscripciones con la esperanza de obtener un beneficio económico relacionado con la progresión geométrica del número de personas reclutadas o inscritas.

3. Las condiciones contractuales contrarias a lo previsto en este artículo serán nulas de pleno derecho."

Valiéndonos de esta disposición es posible acercarnos a una definición aproximada que no exacta ni mucho menos que agote el tema, diciendo que estamos frente a un esquema de pirámide cuando se captan recursos, y al depositante se le ofrecen rendimientos exorbitantes por los dineros aportados y adicionalmente el éxito del esquema depende de la adhesión de más referidos que aporten dineros para lograr mantener el esquema de niveles los cuales forman una progresión geométrica, que para el presente ejemplo corresponde al nivel de 6 aportantes (sic), así (sic):

*1
6
36
216
1296
7776
46656
279936
1679616
10077696..... esto es una matriz de 10 niveles)*

*Entonces, todos los sistemas piramidales se basan en la premisa errónea de que hay infinitos (y dispuestos a pagar) nuevos reclutas. **Como la premisa en que se basan es falsa, el colapso del programa es inevitable. (..)***

Para la Superintendencia Financiera de Colombia, queda claro que la denominada "CADENA" o "TELAR" que operó en Caloto - Cauca, en la forma anteriormente relacionada es una "pirámide" por cuanto:

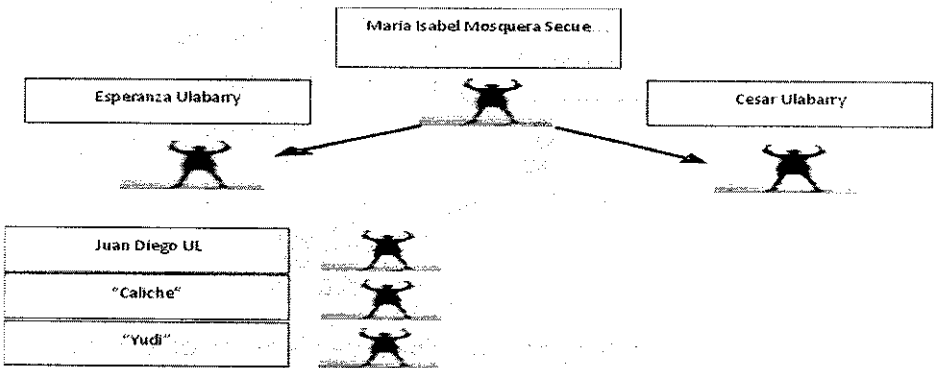
Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.

"CADENA" o "TELAR", información que coincide con la entregada por las citadas personas en las declaraciones de parte. El detalle de la participación correspondiente es el siguiente:

• Participación de la señora María Isabel Mosquera Secue

La señora María Isabel Mosquera Secue se vinculó inicialmente por invitación que recibió de una persona de Puerto Tejada y entregó la suma de doscientos mil (\$200.000) pesos, vinculando a su vez a los siguientes "brazos": Esperanza Ulabarry, Cesar Ulabarry, Juan Diego UL, "Caliche" y Yudi (sin apellido), de los que obtuvo una ganancia por valor de un millón seiscientos mil pesos (\$1.600.000), de los cuales entregó seiscientos mil pesos (\$600.000) con el fin de obtener una ganancia adicional de cuatro millones de pesos (\$4.000.000). Igualmente, la señora Mosquera Secue recibió dinero de la señora Ana Rita Ulabarry Zapata, en cuantía de cuatro millones de pesos (\$4.000.000).

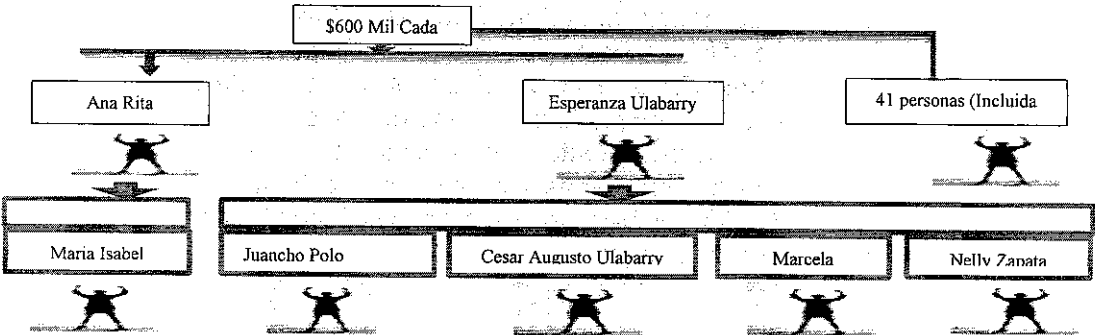
La siguiente imagen ilustra la participación de la señora María Isabel Mosquera Secue:



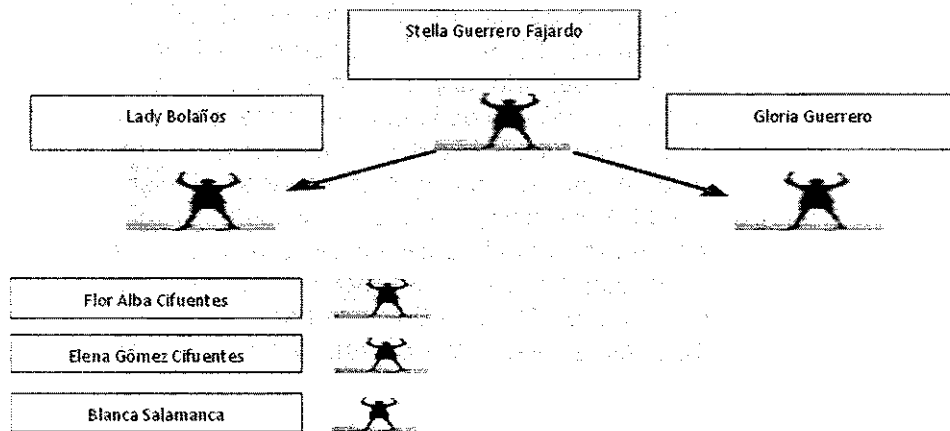
• Participación de la señora Esperanza Ulabarry Zapata

Por su parte, la señora Esperanza Ulabarry se vinculó por la invitación que recibió de la señora María Isabel Mosquera Secue a la cual entregó la suma de doscientos mil pesos (\$200.000); esta señora vinculó como sus "brazos" a las señoras Stella Guerrero Fajardo y Jennifer Mora recibiendo doscientos mil pesos (\$200.000) de cada una como aporte inicial y recibió un millón de pesos (\$1.000.000) dejando quinientos mil pesos (\$500.000) para el fondo de solidaridad y cien mil pesos (\$100.000) para abonar al fondo a devolver a los afiliados que no lograran cumplir los requisitos para optar a las ganancias prometidas.

Con los recursos obtenidos y con el fin de ganar cuatro millones de pesos (\$4.000.000), invirtió y promocionó el grupo de su hermana, la señora Ana Rita Ulabarry Zapata, a quien le entregó la suma de seiscientos mil pesos \$600.000. Veamos la estructura:



Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.



La participación que presentan en la "CADENA" o "TELAR", las cuatro (4) personas relacionadas anteriormente, se diferencia de la vinculación de quienes en el mismo esquema únicamente entregaron la suma de doscientos mil pesos (\$200.000) y no afiliaron más personas, en razón a que estas últimas en los términos del artículo 5 del Decreto 4334 de 2008, *"tienen exclusivamente como relación con estos negocios el de haber entregado sus recursos."*

No ocurre lo mismo con las cuarenta y un (41) personas que vinculó la señora Ana Rita Ulabarry Zapata a la "CADENA" o "TELAR" a las cuales les pagó la suma de un millón seiscientos mil pesos (\$1.600.000) en razón a que afiliaron dentro de su "brazo" al menos a quince (15) personas más; no obstante, tales afiliados no se mencionan en la presente medida administrativa por cuanto no fue posible conocer sus nombres e identificaciones como tampoco su ubicación, lo cual no impide que sean sujetos responsables de la captación ilegal de dineros una vez sean individualizados por la Superintendencia de Sociedades en desarrollo del proceso de intervención administrativa previsto en el Decreto 4334 de 2008 y por la Fiscalía General de la Nación dentro de la investigación penal por el delito que corresponda.

Así, las personas que se limitaron a aportar recursos sin haber alcanzado a escalar niveles dentro de la estructura, a afiliarse a sus dos (2) referidos y a recibir los pagos esperados, son a quienes se les debe devolver los dineros captados en la "CADENA" o "TELAR", en razón a que como se mencionó, el artículo 5 del Decreto 4334 de 2008 los exceptúa de responsabilidad en la captación no autorizada de dineros, así:

"Son sujetos de la intervención las actividades, negocios y operaciones de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, establecimientos de comercio, sucursales de sociedades extranjeras, representantes legales, miembros de juntas directivas, socios, factores, revisores fiscales, contadores, empresas y demás personas naturales o jurídicas vinculadas directa o indirectamente, distintos a quienes tienen exclusivamente como relación con estos negocios el de haber entregado sus recursos." (Subraya fuera de texto)

NOVENO. Que con base en la información y documentación recaudada en la actuación administrativa, cuyos resultados se encuentran contenidos en el informe de visita No. 2017031093, rendido bajo la gravedad de juramento en los términos del numeral 3º del artículo 337 del EOSF, se evidenció que bajo la denominación "CADENA" o "TELAR" las

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.

En el anterior contexto el hecho objetivo es aquel que existe en forma real y verdadera y que efectivamente señala o del que puede inferirse por sí solo, la entrega masiva de dineros en operaciones de captación no autorizada.

En relación con el hecho notorio, se ha entendido que corresponde a aquél cuya existencia puede invocarse sin necesidad de prueba alguna, por ser conocido directamente por cualquiera que se halle en capacidad de observarlo; así mismo, según el artículo 167 de la Ley 1564 de 2012 –Código General de Proceso, "(...) Los hechos notorios y las afirmaciones o negaciones indefinidas no requieren prueba."

Adicionalmente, el diccionario de la Real Academia de la Lengua Española define como notorio aquello que es "Público y sabido de todos. 2. Claro, evidente". A su vez, Guillermo Cabanellas, en el "Diccionario de Derecho Usual" dice: "Notorio. Público y de todos sabido. Los hechos notorios relevan de prueba".

Al respecto la Corte Suprema de Justicia con ponencia del Dr. Nicolás Bechara Simancas, manifestó:

"Si la notoriedad es la evidencia clara de una cosa, ella supone un resalto a la simple vista de lo que se considera notorio, sin que para detectarlo se requiera de un análisis minucioso, una comparación de detalles minúsculos que sólo logran advertirse con ayudas técnicas o conocimientos. De allí que cuando lo que ha de calificarse como notorio, requiere para establecerlo de tales procedimientos, deja de serlo". (Sentencia de casación proferida el 31 de julio de 2001)."

Por su parte y en el mismo sentido, el Consejo de Estado en Sentencia del 28 de abril de 2005 definió los hechos notorios como: "...aquellos acontecimientos evidentes, que se convierten en verdades axiomáticas propias, que tienen tal difusión en un medio dado que se hacen incontestables y que llevan a tal grado de certeza que resulta superior a la convicción que nace de la prueba misma".

La doctrina señala que los hechos notorios son aquellos que entran naturalmente en el conocimiento, la cultura o en la información normal de los individuos con relación a un lugar o a un círculo social y a un momento determinado, en el momento en que ocurre la decisión.

En concordancia con lo consagrado en el artículo 6° en el Decreto 4334 de 2008, norma en la cual se establece que la intervención procede "cuando existan hechos objetivos o notorios que a juicio de la Superintendencia de Sociedades, indiquen la entrega masiva de dineros a personas naturales o jurídicas, directamente o a través de intermediarios, mediante la modalidad de operaciones de captación o recaudo en operaciones no autorizadas tales como pirámides, tarjetas prepago, venta de servicios y otras operaciones semejantes a cambio de bienes, servicios o rendimientos sin explicación financiera razonable", se evidencia que en la actividad desarrollada bajo el nombre de "CADENA" o "TELAR", en el municipio de Caloto-Cauca, están configurados los hechos notorios de captación no autorizada de dineros del público en forma masiva mediante la modalidad conocida como "pirámide".

En efecto, es un hecho notorio, de conocimiento masivo y público en el municipio de Caloto – Cauca, que bajo el nombre de "CADENA" o "TELAR", las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, recibieron dineros de al menos ciento once (111) personas que se afiliaron al esquema, entregando individualmente la suma de doscientos mil pesos (\$200.000) y vinculando a dos personas que cumplieran la misma tarea y así sucesivamente, con el fin de poder recibir el

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.

Así mismo, es un hecho objetivo la recepción de dineros por parte de las señoras y el pago de los beneficios económicos en favor de los participantes en el esquema de acuerdo con la niveles de vinculación que las promotoras organizaban para cada estructura o "brazo".

Que con base en la información y documentación recaudada en la presente actuación administrativa, cuyos resultados se encuentran contenidos en el Informe de Inspección No. 2017031093, se estableció que las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, organizaron, promovieron y se beneficiaron en el Municipio de Caloto – Cauca, de la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR".

Facultades de la SFC frente a la captación ilegal de dineros del público, con posterioridad al Decreto de Emergencia 4333 del 17 de noviembre de 2008 y el Decreto 4334 de la misma fecha

DÉCIMO PRIMERO. Que de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 108 y en el literal b) del numeral 5 del artículo 326 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en concordancia con lo establecido en los artículos 2, 5 y 6 del Decreto 4334 de 2008, la Superintendencia Financiera cuenta con facultades para imponer medidas administrativas a las personas que realicen actividades exclusivas de las instituciones vigiladas sin contar con la debida autorización, con el fin entre otros, de ordenar la suspensión inmediata de las tales actividades y la remisión de la actuación a la Superintendencia de Sociedades para que adelante la intervención administrativa tendiente a devolver los dineros captados ilegalmente del público, de conformidad con lo establecido en el mencionado Decreto 4334 de 2008.

✓ De los fines de las medidas administrativas

Esta Superintendencia considera pertinente recordar los fines de las medidas que se ordenan en el presente acto administrativo, así:

Lo dispuesto en el numeral 1º del artículo 108 del EOSF y en el Decreto 4334 de 2008, tiene como objeto suspender de manera inmediata las operaciones y negocios de captación o recaudo de dineros del público, realizados a través de personas naturales o jurídicas no autorizadas para el efecto, y como consecuencia, disponer la organización de un procedimiento cautelar que permita la pronta devolución de recursos obtenidos en desarrollo de tales actividades.

En las normas antes citadas, están determinadas las atribuciones, facultades, procedimientos y medidas administrativas que pueden adoptar tanto la Superintendencia de Sociedades como esta Superintendencia para prevenir las conductas de captación o recaudo no autorizado de dineros del público en forma masiva.

Así las cosas, la adopción de cualquiera de las medidas administrativas de que tratan el numeral 1º del artículo 108 del EOSF y el Decreto 4334 de 2008 tiene como finalidad salvaguardar el ahorro del público y garantizar la devolución al mismo de los recursos captados o recaudados a través de operaciones no autorizadas.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.

DÉCIMO QUINTO. Que conforme a la competencia mencionada en el considerando anterior y por haberse establecido que en la actividad realizada por las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, bajo el nombre de "CADENA" o "TELAR", se configuraron los hechos objetivos o notorios de captación no autorizada de dineros del público en forma masiva bajo la modalidad de pirámide en los términos del artículo 6° del Decreto 4334 de 2008, según ha quedado expuesto en extenso en el presente acto administrativo, se hace imperativo emitir una medida administrativa conforme lo prevén el literal b) del numeral 5 del artículo 326 del y el artículo 108 del EOSF, en concordancia con lo establecido en el artículo 2° del Decreto 4334 de 2008.

En mérito de lo anteriormente expuesto, este Despacho,

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO. ORDENAR a las señoras Stella Guerrero Fajardo, con cédula de ciudadanía No 25.364.649, Ana Rita Ulabarry con cédula de ciudadanía No. 25.365.195, Esperanza Ulabarry con cédula de ciudadanía 31.539.109 y María Isabel Mosquera Secue con cédula de ciudadanía 25.364.748, todas domiciliadas en el municipio de Caloto – Cauca, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dineros del público en la pirámide conocida como "CADENA" o "TELAR" según se ha expuesto en este acto administrativo, así como a este esquema piramidal, bajo apremio de multas sucesivas hasta por \$1.000.000.00 cada una, la **SUSPENSIÓN INMEDIATA** de las operaciones de captación o recaudo de dineros bajo la modalidad de captación ilegal conocida como "pirámide", en virtud de la cual se vincularon al menos ciento once (111) personas quienes entregaron cada una la suma de doscientos mil pesos (\$200.000), a la espera de recibir ganancias hasta de cinco millones seiscientos mil pesos (\$5.600.000) derivadas de los dineros que entreguen los demás afiliados. Lo anterior, de acuerdo con lo previsto en el artículo 108 del EOSF, en armonía con lo consagrado en el artículo 90 del Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo.

Parágrafo Primero. El alcance de la medida administrativa que se adopta contra las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata en su calidad de responsables, promotoras y receptoras de dinero en el esquema piramidal que se identifica como "CADENA" o "TELAR", es únicamente respecto de los recursos del público captados o recaudados masivamente en forma no autorizada, pero no afecta su actividad lícita.

Parágrafo Segundo. La presente orden supone para las destinatarias de la misma, la imposibilidad de realizar en adelante operaciones de captación o recaudo no autorizado de dineros del público, en forma masiva, usando cualquier modalidad, ya sea directamente o por medio de otras personas naturales o jurídicas.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO **1060** DE 2017

Hoja No. 19

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa de intervención respecto de las señoras María Isabel Mosquera Secue, Esperanza Ulabarry Zapata, Stella Guerrero Fajardo y Ana Rita Ulabarry Zapata, en su calidad de partícipes, promotoras y receptoras de dinero, en la pirámide denominada "CADENA" o "TELAR" que opera en el municipio de Caloto-Cauca, así como respecto de esta última.

haga sus veces, el contenido de la presente Resolución, con la advertencia de que contra ella procede el recurso de reposición interpuesto ante el Superintendente Delegado para Protección al Consumidor Financiero y Transparencia dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a su notificación, advirtiendo que por tratarse de una medida cautelar, la interposición del recurso correspondiente no interrumpe la ejecutoriedad del presente acto administrativo, según se establece en el artículo 335 del EOSF, modificado por el artículo 87 de la Ley 795 de 2003.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE.

Dada en Bogotá D. C., a los días del mes de agosto de 2017,

11 AGO 2017

**EL SUPERINTENDENTE DELEGADO PARA PROTECCIÓN AL CONSUMIDOR
FINANCIERO Y TRANSPARENCIA**



BEATRIZ ELENA LONDOÑO PATIÑO

Señoras:

María Isabel Mosquera Secue

"CADENA" o "TELAR".

Barrio la Unión

Caloto - Cauca

Esperanza Ulabarry Zapata

"CADENA" o "TELAR".

Carrera 6 No. 6-34 Barrio la Palma

Caloto - Cauca

Stella Guerrero Fajardo

"CADENA" o "TELAR".

Calle 26B No. 3-32 Barrio la Rivera

Caloto - Cauca

Ana Rita Ulabarry Zapata

"CADENA" o "TELAR".

Carrera 5 No. 27-03 Barrio la Rivera

Caloto - Cauca

Revisó:

José Camilo Torres Duque

Proyectó:

Angela María Giraldo

Martha Teresa Durán