

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Trámite::153-AA CESIÓN DE ACTIVOS, PASIVOS Y CONTRATOS
Tipo doc::39-RESPUESTA FINAL E
Remitente: 000000-DESPACHO DEL SUPERINTENDENTE FINANCIERO
Destinatario::85-10-VALORALTA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA

RESOLUCIÓN NÚMERO 535 DE 2020

(10 de junio de 2020)

Por medio de la cual se autoriza una cesión de activos por parte de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa a favor de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

En ejercicio de sus facultades legales y, en especial, de las que le confieren el numeral 4 del artículo 71 y el literal b) del numeral 1 del artículo 326 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en armonía con el numeral 11 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010, y

CONSIDERANDO

PRIMERO. Que corresponde a la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante SFC) ejercer la inspección y vigilancia de las sociedades comisionistas de bolsa de valores, de conformidad con lo previsto en el parágrafo 3 del artículo 75 de la Ley 964 de 2005, en concordancia con el artículo 11.2.1.6.1 del Decreto 2555 de 2010.

SEGUNDO. Que las sociedades Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa y Global Securities Services S.A., son sociedades comisionistas de bolsa de valores sometidas a la inspección y vigilancia de la SFC.

TERCERO. Que, en atención a lo previsto en los artículos 68 y 71 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero¹, mediante comunicación radicada en esta Superintendencia con el número 2020029471-000-000 el 25 de febrero de 2020, los Representantes Legales de las citadas sociedades, solicitaron autorización para que Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa realice la cesión del cien por ciento (100%) de los activos correspondiente al portafolio de clientes de contratos de comisión y administración valores vigentes, a favor de Global Securities Comisionista de Bolsa S.A.

CUARTO. Que la cesión puesta a consideración de esta Superintendencia fue aprobada por la Junta Directiva de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa en reunión celebrada el 31 de julio de 2019 (Acta N°388) y, con posterioridad, su Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se pronunció favorablemente respecto a la operación con Global Securities S.A., en sesión extraordinaria llevada a cabo el 28 de noviembre de 2019 (Acta N°104).

¹ Aplicables en este caso por remisión del artículo 22 de la Ley 964 de 2005.

Por medio de la cual se autoriza una cesión de activos por parte de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa a favor de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa

Por su parte, la operación fue igualmente aprobada por la Junta Directiva de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, en sesión realizada el 18 de febrero de 2020 (Acta N° 362).

QUINTO. Que, de acuerdo con la información suministrada, la cesión planteada tiene como fundamento el estado de inactivación de la firma cedente ante la Bolsa de Valores de Colombia S.A.², lo cual guarda consistencia, además, con el proceso de desmonte de las actividades de intermediación en el mercado de valores que adelanta Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa desde finales de 2019³.

SEXTO. Que, de acuerdo con lo señalado en la solicitud de autorización, la cesión corresponde a la base de clientes vigentes de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa, junto con los derechos y obligaciones actuales asociados a los mismos, correspondientes a las líneas de negocio de administración valores y contrato de comisión.

SÉPTIMO. Que, conforme a lo dispuesto en el numeral 2 del artículo 68 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa cumple actualmente con el indicador mínimo de solvencia aplicable a las sociedades comisionistas de bolsa de valores, según cifras reportadas con corte al 30 de abril de 2020. Dicho indicador no se verá afectado una vez se materialice la operación, en la medida que el portafolio objeto de cesión corresponde a administración de recursos de terceros y no a activos propios de la entidad.

OCTAVO. Que, de conformidad con lo previsto en el numeral 1 del artículo 71 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, se verificó que tanto Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa como Global Securities Comisionista de Bolsa S.A., se encuentran cumpliendo al corte de abril de 2020, las exigencias relativas al capital mínimo de funcionamiento.

NOVENO. Que en cumplimiento de lo previsto en el numeral 2 artículo 71 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, se verificó el carácter, responsabilidad e idoneidad de las entidades y personas que directa o indirectamente participan en la operación; y así mismo se constató que ninguna de ellas se encuentra incurso en los supuestos establecidos en el inciso 2° de la norma citada⁴.

DÉCIMO. Que, para el estudio de la cesión objeto de esta actuación administrativa, los especialistas de Riesgo Operativo y de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo del Grupo de Autorizaciones, evaluaron la información remitida por los solicitantes y, adicionalmente, se tuvieron en cuenta las consideraciones emitidas por la Delegatura para Intermediarios de Valores, no encontrándose elementos ni situaciones que impidan llevar a cabo la cesión.

DÉCIMO PRIMERO. Que, en materia de protección al consumidor financiero, las sociedades comisionistas de bolsa de valores intervinientes acreditaron los procedimientos y planes de atención e información, que serán implementados con respecto a los clientes cedidos.

DÉCIMO SEGUNDO. Que, dado que en la presente operación de cesión participan entidades vigiladas y pertenecientes a un mismo mercado, se elevó solicitud de concepto a la Superintendencia de Industria y Comercio, de acuerdo con el artículo 9 de la Ley 1340 de 2009, en relación con el control de integraciones empresariales y con el impacto que eventualmente pudiera tener la operación en la libre competencia del mercado.

² Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa tomó la decisión de inactivarse de manera voluntaria ante la Bolsa de Valores de Colombia desde agosto de 2018. Por lo anterior, la firma comisionista de bolsa de valores no celebra operaciones en dicho foro bursátil desde dicha fecha.

³ La Asamblea de Accionistas de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa, celebrada el 11 de octubre de 2019, decidió adelantar las acciones tendientes al desmonte de las actividades de intermediación, lo que implica la desvinculación como miembro de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. y la cancelación de su inscripción en el Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores - RNAMV. Adicionalmente, en sesión del 28 de noviembre de 2019 el máximo órgano social aprobó adelantar la reforma del objeto social de la entidad, para excluir las actividades propias de las sociedades comisionistas de bolsa de valores.

⁴ La verificación fue realizada con información al 31 de mayo de 2020.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN No. 535 DE 2020

Página 3 de 5

Por medio de la cual se autoriza una cesión de activos por parte de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa a favor de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa

En este orden, dicha Entidad, en comunicación radicada en esta Superintendencia el 23 de mayo de 2020, sobre este aspecto concluyó: *“... Esta Superintendencia encontró que, de llevarse a cabo la operación proyectada, la estructura del mercado anteriormente mencionado no se vería sustancialmente modificado. Así, la operación proyectada entre VALORALTA y GSC no amerita recomendación por parte de esta Superintendencia de objetarla o someterla a condicionamientos para su aprobación”*

DÉCIMO TERCERO. Que en cumplimiento de lo previsto en el literal a) del artículo 2 del Decreto 422 de 2006, en sesión del 4 de junio de 2020, se escuchó el concepto del Consejo Asesor de esta Superintendencia sobre la operación de cesión, el cual se pronunció favorablemente.

En mérito de lo anteriormente expuesto, este Despacho,

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR la cesión de activos indicados en el considerando sexto de la presente Resolución, por parte de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa, y a favor de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, de conformidad con las condiciones informadas por los solicitantes y de acuerdo con lo señalado en la parte considerativa de este acto administrativo.

ARTÍCULO SEGUNDO: ADVERTIR que el perfeccionamiento de la cesión aprobada deberá ser informado a la SFC por los Representantes Legales de las entidades cedente y cesionaria.

ARTÍCULO TERCERO: ADVERTIR que Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa, como cedente, deberá dar estricto cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 68 numeral 3 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en el sentido de dar aviso por correo certificado y a la dirección que figure como su domicilio en los registros de la entidad, a los clientes que serán objeto de cesión a Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa en virtud de la operación autorizada, a fin de que éstos puedan expresar su aceptación o rechazo.

PARÁGRAFO. En ningún momento la cesión podrá afectar el cumplimiento de los compromisos de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa con los clientes objeto de cesión.

ARTÍCULO CUARTO: ORDENAR para la culminación de la operación cuya aprobación se imparte en la presente Resolución y con sujeción a lo dispuesto en el numeral 6 del artículo 71 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, que una vez formalizada la cesión, se dé aviso al público de tal circunstancia en los términos consagrados en la citada disposición. Para el efecto, deberán remitirse a esta Superintendencia los ejemplares de los diarios en los cuales se efectúen los mencionados avisos.

ARTÍCULO QUINTO. ORDENAR, una vez en firme, la publicación de esta Resolución en el Boletín del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Capítulo Superintendencia Financiera de Colombia.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN No. 535 DE 2020

Página 4 de 5

Por medio de la cual se autoriza una cesión de activos por parte de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa a favor de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa

ARTÍCULO SEXTO. ORDENAR que por Secretaría General se notifique personalmente el contenido de la presente Resolución a los doctores Andrés Uribe Arango y Álvaro José Aparicio Escallón en su calidad de Representantes Legales de las entidades cedente y cesionaria respectivamente, o quien hagan sus veces, entregándoles copia de la misma y advirtiéndoles que contra ella procede el recurso de reposición, el cual deberá interponerse ante el Superintendente Financiero dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a la fecha de notificación.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE.

Dada en Bogotá D. C, a los Diez (10) días del mes de junio de dos mil veinte (2020).

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO,

JORGE CASTAÑO GUTIÉRREZ
Superintendente Financiero
Anexos: Ninguno

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN No. 535 DE 2020

Página 5 de 5

Por medio de la cual se autoriza una cesión de activos por parte de Valoralta S.A. Comisionista de Bolsa a favor de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa

Radicado: 2020029471-033-000
Proyectó: [BERTHA CECILIA LOZANO BETANCOURT]
Revisó: [ANGELA MARIA LINARES VILLALOBOS]