

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPITULO XXXVI – TRANSACCIONES CON VINCULADOS

Página 1

CAPÍTULO XXXVI

TRANSACCIONES CON VINCULADOS

CONTENIDO

- 1. INTRODUCCIÓN**
- 2. ÁMBITO DE APLICACIÓN**
- 3. LÍMITE DE EXPOSICIÓN**
- 4. POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS APLICABLES A LAS OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**
 - 4.1. Políticas relacionadas con la administración de conflictos de interés**
 - 4.2. Umbral de transacciones con vinculados**
 - 4.3. Criterios de riesgo material**
 - 4.4. Límite excepcional**
- 5. CRITERIOS PARA ESTABLECER LA CALIDAD DE VINCULADOS RESPECTO DE PATRIMONIOS AUTÓNOMOS Y FONDOS DE CAPITAL PRIVADO**
- 6. FUNCIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA**
- 7. REPORTES DE INFORMACIÓN**
- 8. REVELACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPITULO XXXVI – TRANSACCIONES CON VINCULADOS

Página 2

TRANSACCIONES CON VINCULADOS

1. Introducción

El presente capítulo establece los lineamientos para la identificación, medición, monitoreo, administración y reporte de las transacciones de los establecimientos de crédito, y las entidades señaladas en el parágrafo del artículo 2.1.19.1.1 del Decreto 2555 de 2010, con sus vinculados, en los términos del Título 19 del Libro 1 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010.

2. Ámbito de aplicación

Las instrucciones del presente capítulo aplican a los establecimientos de crédito, las entidades con regímenes especiales que desarrollan operaciones propias de los establecimientos de crédito comprendidas en la parte décima del Decreto 663 de 1993, y las Instituciones Oficiales Especiales que estén definidas en su acto de creación como un establecimiento de crédito.

3. Límite de exposición

Las entidades referenciadas en el ámbito de aplicación del presente Capítulo deben cumplir con los límites de exposición señalados el artículo 2.1.19.1.7 del Decreto 2555 de 2010, en las transacciones con sus vinculados. Sin perjuicio de las sanciones y demás medidas que sean procedentes de acuerdo con la normatividad aplicable, las entidades deben informar a la SFC cualquier incumplimiento de los límites de exposición establecidos en la norma mencionada, a más tardar dentro de los 3 días hábiles siguientes al incumplimiento.

En cualquier caso, las transacciones con vinculados que involucren activos improductivos deben considerar las instrucciones del Capítulo IV de la CBCF.

4. Políticas y procedimientos aplicables a las operaciones con partes vinculadas

Las entidades vigiladas destinatarias del presente Capítulo deben diseñar e implementar políticas y procedimientos para la gestión de las transacciones realizadas con sus vinculados, incluyendo como mínimo:

- 4.1. **Políticas relacionadas con la administración de conflictos de interés:** las entidades deberán implementar políticas, mecanismos y procedimientos para identificar, monitorear, controlar, administrar y revelar los conflictos de interés que surjan de las transacciones de la entidad con sus vinculados, así como de los riesgos asociados a estas transacciones, en los términos del Título 19 del Libro 1 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010. Estas políticas deben (i) ser claras; (ii) incorporarse en un manual; (iii) ser de conocimiento y cumplimiento de los funcionarios de la entidad; (iv) incorporar las responsabilidades de los funcionarios y sus atribuciones, incluyendo los plazos máximos que tienen las personas para informar sobre los posibles conflictos; (v) establecer las instancias de toma de decisiones ante la presencia de posibles conflictos de interés; (vi) incluir las medidas necesarias para la correcta administración de los conflictos de interés; (vii) criterios para informar a la Junta Directiva o el órgano que haga de sus veces por las transacciones realizadas. Estas políticas deben estar debidamente soportadas y documentadas, y estar a disposición de la SFC.
- 4.2. **Umbral de transacciones con vinculados:** las entidades deben establecer el umbral a partir del cual se requiere la aprobación de las transacciones por parte de la Junta Directiva o el

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPITULO XXXVI – TRANSACCIONES CON VINCULADOS

Página 3

órgano que haga de sus veces. Este umbral debe definirse a partir de un análisis cuantitativo que considere el monto de las transacciones, así como su objetivo, el uso o destinación de los recursos involucrados, entre otros, y debe mantenerse a disposición de la SFC.

- 4.3. **Criterios de riesgo material:** Establecer los criterios para identificar las transacciones con partes vinculadas que representan un «riesgo material» para la entidad teniendo en cuenta, como mínimo, el monto de las transacciones, el objetivo de cada operación, el valor agregado de las transacciones con vinculados, el uso o destinación de los recursos involucrados, y las condiciones de solvencia y liquidez del vinculado correspondiente. Estos criterios deben estar debidamente justificados y a disposición de la SFC.
- 4.4. **Límite excepcional:** Las entidades señaladas en el párrafo del artículo 2.1.19.1.1 del Decreto 2555 de 2010, podrán establecer un límite excepcional para las transacciones con sus vinculados en virtud de lo establecido en el párrafo 2 del artículo 2.1.19.1.7 del Decreto 2555 de 2010. Dicho límite debe soportarse en criterios técnicos, así como en el SIAR y las políticas relacionadas con la administración de conflictos de interés adoptadas por la entidad. Los soportes deben estar a disposición de la SFC.
5. **Criterios para establecer la calidad de vinculados respecto de patrimonios autónomos y fondos de capital privado**
 - 5.1. Para efectos de lo dispuesto en el Título 19 del Libro 1 de la Parte 2 del Decreto 2555, los patrimonios autónomos ostentarán la calidad de vinculado respecto las entidades referenciadas en el ámbito de aplicación del presente Capítulo, en cualquiera de los siguientes escenarios:
 - a. Cuando no exista independencia en la administración y/o gestión del patrimonio autónomo o sus diferentes órganos de gobierno, y el establecimiento o entidad correspondiente.
 - b. Cuando el establecimiento de crédito o la entidad correspondiente sea fideicomitente del patrimonio autónomo, con una participación igual o superior al 10% de los derechos fiduciarios.
 - c. Cuando el establecimiento de crédito o la entidad correspondiente defina la política de inversión en el patrimonio autónomo, en virtud de acuerdo o por cualquier otra razón.
 - d. Cuando el patrimonio autónomo tenga una participación, directa o indirecta, igual o superior al 10% en el capital del establecimiento de crédito o de la entidad correspondiente.
 - e. Cuando cualquiera de los fideicomitentes del patrimonio autónomo con una participación igual o superior al 10% de los derechos fiduciarios sea una entidad vinculada al establecimiento de crédito.
 - 5.2. Para efectos de lo dispuesto en el Título 19 del Libro 1 de la Parte 2 del Decreto 2555, los FCP o cualquiera de sus compartimentos ostentarán la calidad de vinculados respecto del establecimiento de crédito o de las entidades señaladas en el párrafo del artículo 2.1.19.1.1 del Decreto 2555 de 2010, en cualquiera de los siguientes escenarios:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPITULO XXXVI – TRANSACCIONES CON VINCULADOS

Página 4

- a. Cuando no exista independencia en la administración y/o gestión del fondo de capital privado o sus diferentes órganos de gobierno, y el establecimiento o entidad correspondiente.
- b. Cuando el establecimiento de crédito o la entidad correspondiente sea inversionista del fondo de capital privado o de cualquiera de sus compartimentos, con una participación igual o superior al 10%.
- c. Cuando el establecimiento de crédito o la entidad correspondiente defina la política de inversión en el fondo de capital privado o de cualquiera de sus compartimentos, en virtud de acuerdo o por cualquier otra razón.
- d. Cuando el fondo de capital privado o cualquiera de sus compartimentos tenga una participación, directa o indirecta, igual o superior al 10% en el capital del establecimiento de crédito o de la entidad correspondiente.
- e. Cuando cualquiera de inversionistas del fondo de capital privado o de cualquiera de sus compartimentos, con una participación igual o superior al 10%, sea una entidad vinculada al establecimiento de crédito.

6. Funciones de la Junta Directiva

Sin perjuicio de las demás funciones señaladas en el Capítulo XXXI de la CBCF (SIAR) y en las demás disposiciones aplicables, la Junta Directiva, o el órgano que haga sus veces, debe cumplir con las siguientes funciones en relación con el régimen de partes vinculadas:

- 6.1. Aprobar el manual que consigne las políticas, mecanismos y procedimientos para identificar, monitorear, controlar, administrar, revelar y aprobar, cuando corresponda, las transacciones de la entidad con sus vinculados en los términos del numeral 4.1 del presente Capítulo.
- 6.2. Aprobar el umbral que defina la entidad para las transacciones con vinculado, en los términos del numeral 4.2 del presente Capítulo.
- 6.3. Aprobar los criterios para identificar las transacciones con partes vinculadas que representan un «riesgo material» para la entidad, en los términos del numeral 4.3 del presente Capítulo.
- 6.4. Aprobar las transacciones con sus vinculados que superen el umbral establecido en sus políticas, o aquellas que representen un «riesgo material» para la entidad, en los términos del numeral 4.3 del presente Capítulo.
- 6.5. Para el caso de las entidades señaladas en el parágrafo del artículo 2.1.19.1.1 del Decreto 2555 de 2010, aprobar el límite excepcional de exposición con sus vinculados en virtud, de lo establecido en el numeral 4.4 del presente Capítulo..

7. Reportes de información

Las entidades referenciadas en el ámbito de aplicación del presente Capítulo deberán reportar trimestralmente a la Junta Directiva las transacciones y exposiciones con sus vinculados en los términos del Título 19 del Libro 1 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010. Dichos reportes deben incluir como mínimo: (i) el tipo de transacción, (ii) el monto o volumen de estas, (iii) las partes involucradas, (iv) el criterio para identificar a la parte como vinculado, (v) la exposición agregada con

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPITULO XXXVI – TRANSACCIONES CON VINCULADOS

Página 5

cada vinculado, (vi) si la transacción superó el umbral o representaba un riesgo material para la entidad, (vii) el objetivo o propósito que tiene cada transacción, y (viii) la moneda de la transacción. Estos reportes deben estar a disposición de la SFC en todo momento.

8. Revelación de información financiera

Además de lo previsto en los marcos técnicos normativos de información financiera previstos en el Decreto 2420 de 2015, las entidades deben incluir en las notas a los estados financieros intermedios una relación de las transacciones realizadas con sus vinculados, incluyendo el monto, objeto y propósito de cada transacción, así como las condiciones económicas que sean relevantes.