**SGV-A-xxx. MODIFICACIÓN AL ACUERDO SGV-A-75 “SUMINISTRO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA”**

**Considerando que:**

1. El Artículo 8 inciso l) de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, Ley 7732, faculta al Superintendente a exigir, de los sujetos supervisados, toda la información razonablemente necesaria, en las condiciones y con la periodicidad que la Superintendencia determine, para cumplir adecuadamente con sus funciones supervisoras del mercado de valores, según la legislación y la reglamentación vigentes.
2. Mediante el Artículo 13 del Acta de la Sesión 81-99, celebrada el 18 de marzo de 1999, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif) aprobó el Reglamento sobre el suministro de información periódica, hechos relevantes y otras obligaciones de información, el cual establece los deberes que, sobre esta materia, tienen los emisores de valores objeto de oferta pública y los sujetos fiscalizados por la Superintendencia General de Valores (Sugeval). Este Reglamento confiere, al Superintendente, la potestad para definir el contenido, la periodicidad y los medios que deben emplearse para el suministro de información periódica a la Sugeval.
3. En virtud de la potestad señalada en el considerando anterior, el Superintendente General de Valores emitió el Acuerdo SGV-A-75, -Acuerdo sobre el Suministro de Información Periódica- del 24 de abril del 2003, el cual ha sido modificado a lo largo del tiempo según los cambios aprobados en el marco regulatorio y las necesidades de información de la Sugeval y del mercado de valores.
4. Como parte de los esfuerzos que realiza la superintendencia por mantener un marco regulatorio actualizado y útil a los efectos de supervisión, Sugeval evalúa, de manera permanente, los contenidos, formatos, medios y plazos para el suministro de la información a que se encuentran obligados los sujetos supervisados. De este proceso resultan nuevas solicitudes de información o ajustes en los requerimientos actuales, que procuran alimentar, de manera eficiente, el proceso de supervisión y el suministro de información al público.
5. En los últimos meses se han presentado cambios en el Registro de Calificadoras de riesgo, derivados de la modificación de la denominación social de uno de los supervisados y de la autorización de un nuevo participante con el nombre Feller Rate Costa Rica Calificadora de Riesgo, S.A. lo que hace necesario actualizar la Tabla 5 -Sociedades Clasificadoras- del Anexo # 10 -Manual descriptivo para “Reporte de inversiones propias- y del Anexo 18 del Acuerdo SGV-A-75. Adicionalmente, en estos anexos, se han adicionado los campos necesarios para la identificación de inversiones y facilitar la conciliación entre cuentas de estados financieros y auxiliares contables.
6. En el contexto de grupos financieros, el ejercicio de la supervisión requiere datos de las entidades y de las empresas que los constituyen. Si bien la superintendencia recibe información periódica de las entidades, se hace necesario recabar información de las empresas para la identificación y valoración de los riesgos y para la verificación de cumplimiento de las exposiciones por operaciones activas, directas e indirectas, con grupos vinculados y grupos de interés económico, según lo dispuesto en los capítulos IV, V y VI del Título III -Supervisión, Organización y Funcionamiento- del Reglamento de Supervisión Consolidada-.
7. Con el objetivo de optimizar el proceso de captura de información y reducir el riesgo operativo asociado al procesamiento manual de datos, se ha dispuesto la automatización del envío y recepción de la información correspondiente al Anexo 42 —Traspasos No Onerosos— del Acuerdo SGV A-75. En adelante, dicha información deberá ser remitida a través del Sistema Ingresador de Información Periódica de la SUGEVAL.
8. Para una valoración integral de los riesgos en el mercado de valores, es fundamental contar con información estandarizada proveniente tanto de las entidades de infraestructura del mercado como de los puestos de bolsa. Con el objetivo de reducir las asimetrías de información entre estos participantes, se ha dispuesto la modificación del contenido del Anexo 10 del Acuerdo SGV A-75, para su uso en el reporte de las inversiones propias de las bolsas de valores.

Asimismo, con el propósito de mitigar los riesgos operativos asociados al procesamiento de datos transmitidos mediante correo electrónico, se ha dispuesto la utilización del Sistema Ingresador de Información Periódica de la SUGEVAL para el envío de los reportes de carteras propias de las bolsas de valores.

1. La madurez tecnológica de las entidades supervisadas por Sugeval ha optimizado los procesos de captura, registro y reporte de la información financiero-contable. Estos avances representan una oportunidad para agilizar el flujo de información entre las entidades, la Superintendencia y los inversionistas, lo que permite reducir los plazos de envío en algunos reportes requeridos en el Acuerdo SGV A-75.
2. Los Acuerdos Sugeval 7-06 Reglamento sobre oferta pública de valores, Sugeval 15-14 Reglamento sobre procesos de titularización, Sugeval 14-14 Reglamento sobre financiamiento de proyectos de infraestructura, Sugeval 8-09 Reglamento sobre sociedades administradoras y fondos de inversión y Sugeval 19-20 Reglamento sobre fondos de inversión de capital de riesgo establecen ,como requisito de inscripción de los diferentes productos temáticos, la presentación de una verificación externa realizada por un tercero experto e independiente del emisor, que acredite el cumplimiento de los principios y estándares internacionales o nacionales reconocidos por el CONASSIF en materia ambiental, social y sostenible.

Adicionalmente, el artículo 6 del Acuerdo SGV-A- 252 Lineamientos para la autorización y registro de emisiones verdes, sociales y sustentables de oferta pública, dispone que la verificación externa debe actualizarse anualmente. Por otra parte, el artículo 9 del Acuerdo SGV-A-252 en referencia señala que debe presentarse un informe sobre la utilización de los recursos captados mediante emisiones, programas o fondos de inversión temáticos de manera anual a partir del año siguiente de la fecha de la primera verificación externa y hasta por el plazo de la emisión. Con el fin de brindar seguridad jurídica a las entidades, es necesario aclarar el plazo máximo para la remisión de la verificación externa y del informe de uso de fondos, el cual se define en 3 días hábiles contados a partir de la fecha de cada aniversario de la primera verificación externa.

1. Los cambios propuestos pueden requerir un plazo para que las entidades se ajusten a las nuevas exigencias, por ello, se ha establecido una implementación gradual de las modificaciones, lo que les permite disponer del tiempo suficiente para una transición ordenada y minimizar posibles impactos operativos.

**Dispone:**

**Modificar el Acuerdo SGV-A-75 - Suministro de información periódica- en los términos que se detallan a continuación:**

1. **Se modifica el anexo 10 -Reporte de inversiones propias- y el plazo para la entrega del -Reporte cartera de inversiones propias Puestos de Bolsa- señalado en el Cuadro de información periódica del Artículo 2 del Acuerdo, según se indica a continuación:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **INFORME O REPORTE** | | **Periodicidad** | **Plazo máximo de entrega** | **Formato o normas sobre el Contenido** | **Medio de envío** |
| PUESTOS DE BOLSA | | | | | |
| 6 | Reporte cartera de inversiones propias Puestos de Bolsa | Mensual | 3 días hábiles después del cierre mensual | Anexo 10 | Sistema Ingresador |

Anexo 10.



1. **Se modifica el anexo 18 -Reporte de inversiones propias- y el plazo de entrega del Reporte de inversiones propias de la SFI- señalado en el Cuadro de información periódica del Artículo 2 del Acuerdo, según se indica a continuación:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **INFORME O REPORTE** | | **Periodicidad** | **Plazo máximo de entrega** | **Formato o normas sobre el Contenido** | **Medio de envío** |
| SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN | | | | | |
| 6 | Reporte de inversiones propias de la SFI | Mensual | 3 días hábiles después del cierre mensual | Anexo 18 | Sistema Ingresador |

Anexo 18.



1. **Se adiciona el Anexo 65, el cual detalla el contenido de la información sobre inversiones propias de las empresas que conforman los grupos financieros. Asimismo, se adiciona, en el Cuadro de información periódica del Artículo 2 del Acuerdo, el medio y la periodicidad con la que dicha información debe presentarse a Sugeval, según se indica a continuación:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **INFORME O REPORTE** | | **Periodicidad** | **Plazo máximo de entrega** | **Formato o normas sobre el Contenido** | **Medio de envío** |
| GRUPOS FINANCIEROS | | | | | |
| 6 | Reporte de inversiones propias de empresas integrantes de grupos financieros | trimestral | Un mes después del cierre trimestral | Anexo 65 | Sistema Ingresador |

Anexo 65.



1. **Se modifica el anexo 42, así como el plazo para la remisión y el medio para el envío a la Sugeval, del reporte de Traspasos de valores, señalado en el Cuadro de información periódica del Artículo 2 del Acuerdo, según se indica a continuación:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **INFORME O REPORTE** | | **Periodicidad** | **Plazo máximo de entrega** | **Formato o normas sobre el Contenido** | **Medio de envío** |
| PUESTOS DE BOLSA / CUSTODIOS / CENTRAL DE VALORES | | | | | |
| 7 | Traspasos de valores | Mensual | 5 días hábiles después del cierre mensual | Anexo 42 | Sistema Ingresador |



1. **Se modifica la referencia al número de anexo, el medio de envío a la Sugeval y el plazo máximo de entrega del reporte de inversiones propias de Bolsas de Valores, señalado en el Cuadro de información periódica del Artículo 2 del Acuerdo, según se indica a continuación:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **INFORME O REPORTE** | | **Periodicidad** | **Plazo máximo de entrega** | **Formato o normas sobre el Contenido** | **Medio de envío** |
| BOLSAS DE VALORES Y CENTRALES DE VALORES | | | | | |
| 5 | Reporte de inversiones propias de bolsas de valores | Mensual | 3 días hábiles después del cierre mensual | Anexo 10 | Sistema Ingresador |

1. **Se deroga el Anexo 41 -Reporte de inversiones propias de bolsas de valores-.**
2. **Se modifican los plazos máximos de entrega de los informes y reportes que se señalan a continuación, en el Cuadro de información periódica del Artículo 2 del Acuerdo.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **INFORME O REPORTE** | | **Periodicidad** | **Plazo máximo de entrega** | **Formato o normas sobre el Contenido** | **Medio de envío** |
| **PUESTOS DE BOLSA** | | | | | |
| 8 | Estados financieros no auditados mensuales | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexo 14 | Sistema Ingresador |
| 11 | Reporte de Superávit o déficit patrimonial /3 | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexo 31 | Sistema Ingresador |
| **BOLSAS DE VALORES Y CENTRALES DE VALORES** | | | | | |
| 4 | Estados financieros no auditados /2 | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexos 50, 51 y 60 | Sistema Ingresador |
| 10 | Reporte de Superávit o déficit patrimonial /1 | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexo 31 | Sistema Ingresador |
| **EMISIONES QUE CALIFIQUEN COMO VERDES SOCIALES O SOSTENIBLES** 1/ | | | | | |
| 15 | Opinión del verificador externo sobre el cumplimiento de estándares nacionales o internacionales para fondos de inversión que califiquen como verdes, sociales o sostenibles | Anual | **3 días hábiles contados a partir de la fecha de cada aniversario de la primera verificación externa.** | SGV-A-252 Lineamientos para emisiones verdes, sociales y sostenibles de oferta pública. | Sistema Ingresador |
| 16 | "Informes del uso de los fondos para fondos de inversión que califiquen como verdes, sociales y sostenibles | Anual | **3 días hábiles contados a partir de la fecha de cada aniversario de la primera verificación externa. Si la verificación externa cumple con el contenido mínimo solicitado en el Anexo 3 de los Lineamientos para la autorización y registro de emisiones verdes sociales y sostenibles de oferta pública, se podrá presentar únicamente la verificación externa en sustitución del informe del uso de fondos.** | SGV-A-252 Lineamientos para emisiones verdes, sociales y sostenibles de oferta pública | Sistema Ingresador |
| **SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN** | | | | | |
| 5 | Estados financieros no auditados mensuales de la SFI | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexo 14 | Sistema Ingresador |
| 8 | Reporte de Superávit o déficit patrimonial /2 | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexo 31 | Sistema Ingresador |
| **FONDOS DE INVERSIÓN** | | | | | |
| 13 | Estados financieros no auditados mensuales | Mensual | **1 día hábil después del cierre mensual** | Anexo 15 | Sistema Ingresador |
| 14 | Reporte mensual de composición de las carteras de los fondos inmobiliarios | Mensual | **1 día hábil después del cierre mensual** | Anexo 22 | Sistema Ingresador |
| 15 | Reporte de composición de cartera de inversionistas | Quincenal | **1 día hábil después del cierre** | Anexo 17 | Sistema Ingresador |
| **FONDOS DE INVERSIÓN QUE CALIFIQUEN COMO VERDES, SOCIALES O SOSTENIBLES** 1/ | | | | | |
| 24 | Opinión del verificador externo sobre el cumplimiento de estándares nacionales o internacionales para fondos de inversión que califiquen como verdes, sociales o sostenibles. | Anual | **3 días hábiles contados a partir de la fecha de cada aniversario de la primera verificación externa.** | SGV-A-252 Lineamientos para emisiones verdes, sociales y sostenibles de oferta pública. | Sistema Ingresador |
| 25 | "Informes del uso de los fondos para fondos de inversión que califiquen como verdes, sociales y sostenibles. | Anual | **3 días hábiles contados a partir de la fecha de cada aniversario de la primera verificación externa. Si la verificación externa cumple con el contenido mínimo solicitado en el Anexo 3 de los Lineamientos para la autorización y registro de emisiones verdes sociales y sostenibles de oferta pública, se podrá presentar únicamente la verificación externa en sustitución del informe del uso de fondos.** | SGV-A-252 Lineamientos para emisiones verdes, sociales y sostenibles de oferta pública. | Sistema Ingresador |
| **SOCIEDADES TITULARIZADORAS Y FIDUCIARIAS** | | | | | |
| 5 | Estados financieros no auditados mensuales | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexo 52 Titularizadoras Y 53 Fiduciarias | Sistema Ingresador |
| 6 | Reporte de inversiones propias | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexo 18 | Sistema Ingresador |
| 7 | Reporte de Superávit o déficit patrimonial /2 | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexo 31 | Sistema Ingresador |
| **UNIVERSALIDADES QUE CALIFIQUEN COMO VERDES, SOCIALES O SOSTENIBLES** 1/ | | | | | |
| 15 | Opinión del verificador externo sobre el cumplimiento de estándares nacionales o internacionales para fondos de inversión que califiquen como verdes, sociales o sostenibles | Anual | **3 días hábiles contados a partir de la fecha de cada aniversario de la primera verificación externa.** | SGV-A-252 Lineamientos para emisiones verdes, sociales y sostenibles de oferta pública. | Sistema Ingresador |
| 16 | "Informes del uso de los fondos para fondos de inversión que califiquen como verdes, sociales y sostenibles | Anual | **3 días hábiles contados a partir de la fecha de cada aniversario de la primera verificación externa. Si la verificación externa cumple con el contenido mínimo solicitado en el Anexo 3 de los Lineamientos para la autorización y registro de emisiones verdes sociales y sostenibles de oferta pública, se podrá presentar únicamente la verificación externa en sustitución del informe del uso de fondos.** | SGV-A-252 Lineamientos para emisiones verdes, sociales y sostenibles de oferta pública. | Sistema Ingresador |
| **ENTIDADES DE REGISTRO CENTRALIZADO** | | | | | |
| 4 | Estados financieros no auditados | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexos 63 | Sistema Ingresador |
| 5 | Reporte de Superávit o déficit patrimonial /2 | Mensual | **3 días hábiles después del cierre mensual** | Anexo 31 | Sistema Ingresador |

**H.- Se establece la aplicación gradual de estas reformas según se indica a continuación.**

1. A, B y G -excepto los plazos para la remisión de las opiniones de verificadores externos y de los informes del uso de los fondos, para emisiones, fondos de inversión y universidades, que califiquen como verdes, sociales y sostenibles: **rige a partir de la información con corte al 31 de enero de 2026**
2. C: **rige a partir de la información con corte al 31 de marzo 2026**
3. D, E y F: **rige a partir de la información con corte al 30 de junio de2026**
4. Los plazos para la remisión de las opiniones de verificadores externos y de los informes del uso de los fondos, para emisiones, fondos de inversión y universidades, que califiquen como verdes, sociales y sostenibles: **rige a partir de la publicación en el diario Oficial La Gaceta.**

**Rige a partir de su publicación en el diario Oficial La Gaceta.**