

# **Aprueban el nuevo texto de la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros**

## **DECRETO LEGISLATIVO N° 770**

(\*) Este Decreto fue publicado erradamente con el número 679

(\*\*) Derogado por la Vigésimo Quinta Disposición Final y Complementaria de la Ley N° 26702, publicada el 09-12-96.

EL PRESIDENTE DE LA REPUBLICA

POR CUANTO:

De conformidad con lo dispuesto por el Artículo 188 de la Constitución Política, mediante la ley N° 26202, prorrogada por la Ley N° 26229, el Congreso Constituyente Democrático delegó en el Poder Ejecutivo la facultad de dictar mediante decreto legislativo, las modificaciones que encontrare pertinentes a la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros, aprobado por el Decreto Legislativo N° 637, de modo de actualizarla y perfeccionarla;

De conformidad con lo establecido en el Inciso 10 del Art. 211 y en el inciso 2 del Artículo 218 de la Constitución Política;

Con el voto aprobatorio del Consejo de Ministros; y,

Con cargo de dar cuenta al Congreso;

Ha dado el Decreto Legislativo siguiente:

Artículo 1.- Díctase, en uso de la delegación conferida por el Congreso Constituyente Democrático, un nuevo texto para la Ley General de Instituciones Bancarias, y de Seguros.

Artículo 2.- El nuevo texto que consta de un Título Preliminar y ocho secciones, con un total de quinientos nueve artículos, mas dieciséis disposiciones finales y veinte transitorias, forma parte del presente decreto legislativo y sustituye al que fuera aprobado por el Decreto Legislativo N° 637.

Artículo 3.- El presente Decreto Legislativo regirá a partir del 1 de noviembre de 1993.

POR TANTO:

Mando se publique y cumpla, dando cuenta al Congreso Constituyente Democrático.

Dado en la Casa de Gobierno, en Lima, a los veintiocho días del mes de octubre de 1993

ALBERTO FUJIMORI FUJIMORI  
Presidente Constitucional de la República

ALFONSO BUSTAMANTE BUSTAMANTE  
Presidente del Consejo de Ministros y  
Ministro de Industria, Turismo, Integración y Negociaciones Comerciales Internacionales

JORGE CAMET DICKMANN  
Ministro de Economía y Finanzas

LEY GENERAL DE INSTITUCIONES BANCARIAS, FINANCIERAS Y DE SEGUROS

TITULO PRELIMINAR  
PRINCIPIOS GENERALES Y DEFINICIONES

#### Artículo 1.- Ambito de aplicación de la ley

La presente ley establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas de derecho privado que operan en el Sistema Financiero y en el ámbito de la contratación de seguros, así como aquéllas que realizan actividades vinculadas o complementarias al objeto social de dichas instituciones y a que se alude en el Artículo 10 Con exclusión del Banco Central, sus normas son de aplicación para las demás empresas y entidades del Sistema Financiero, incluidas las de derecho público, en los casos en que se haga específica referencia a ellas.

Concordancias:

C.C. Art. 375. L.G.S. Art. 2.

#### Artículo 2.- Objeto de la ley

Es objeto principal de esta ley propender al funcionamiento de un Sistema Financiero y un Sistema de Seguros, competitivos, sólidos y confiables que fomenten el ahorro en las empresas y entidades que lo conforman.

Concordancias:

Const. Art. 87

#### Artículo 3.- Definición de empresa bancaria

Empresa bancaria es aquélla cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público, en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación, en conceder créditos en la forma de préstamos o descuento de documentos.

Concordancias:

Const. Art. 87.

L.O.S.B.S. Art. 1 inc a.

I.R. Art. 1 inc. a), Art. 14 inc. a) y Art. 28 inc. a)

I.G.V. Art. 3 inc. c) numeral 1; Art. 9 inc. b) y art. 10 inc. c).

#### Artículo 4.- Definición de empresa financiera

Empresa financiera es aquélla que tiene por finalidad intermediar fondos, captándolos bajo diversas modalidades, excepto la de depósitos a la vista, facilitar la colocación de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios, brindar asesoría de carácter financiero y, en general, efectuar las operaciones que se detalla en el artículo 401o.

Concordancias:

Const. Art. 87.

L.O.S.B.S. Art. 1 inc. a).

I.R. Art. 1 inc. a), Art. 14 inc. a) y Art. 28 inc. a).

I.G.V. Art. 3 inc. c) numeral 1, Art. 9, inc. b) y Art. 10 inc. c).

#### Artículo 5.- Definición de empresa de crédito de consumo

Empresa de crédito de consumo es aquélla que tiene como finalidad intermediar fondos, captándolos del público, excepto en la modalidad de depósitos a la vista, para destinarlos, conjuntamente con su propio capital, al otorgamiento de créditos individuales a personas naturales, con el objeto de financiar principalmente la adquisición de bienes de consumo duradero, así como de máquinas y herramientas, puestas a la venta por la sociedad o grupo empresarial que posea participación mayoritaria en su capital social.

Concordancias:

Const. Art. 87.

L.O.S.B.S. Art. 1 inc a.  
I.R. Art. 1 inc. a), Art. 14 inc. a) y Art. 28 inc. a).  
I.G.V. Art. 3 inc. c) numeral 1, art. 9 inc. b) y Art. 10 inc. c).

#### Artículo 6.- Definición de empresa de seguro

Empresa de seguros es aquella que tiene por objeto celebrar contratos mediante los cuales se obliga, dentro de ciertos límites y a cambio de una prima, a indemnizar un determinado daño, o a satisfacer un capital, una renta u otras prestaciones pactadas, en el caso de ocurrir un determinado suceso futuro e incierto.

#### Concordancias:

Const. Art. 87.  
L.O.S.B.S. Art. 1 inc. b.  
I.R. Art. 1 inc. a), Art. 14 inc. a) y Art. 28 inc. a).  
I.G.V. Art. 3 inc. c) numeral 1, Art. 9 inc. b) y Art. 10 inc. c).

#### Artículo 7.- Definición de empresa de reaseguro

Empresa de reaseguros es aquella que otorga a su vez cobertura a una o más empresas de seguros por los riesgos asumidos, en los casos en que se encuentren comprometidos capitales importantes, o así convenga a la empresa de seguros por razón de sus límites operacionales.

#### Concordancias:

Const. Art. 87.  
L.O.S.B.S. Art. 1 inc. b.  
I.R. Art. 1 inc. a), Art. 14 inc. a) y Art. 28 inc. a).  
I.G.V. Art. 3 inc. c) numeral 1, Art. 9 inc. b) y Art. 10 inc. c).

#### Artículo 8.- Terminología utilizada por la presente ley

Los vocablos y las siglas que se indica a continuación tienen en la presente ley el significado y los alcances siguientes:

Año: El gregoriano, esto es el período de trescientos sesenticinco días, salvo el año bisiesto, rigiendo para su cómputo las reglas del Artículo 183 del Código Civil.

Banco Central: El Banco Central de Reserva del Perú.

Bancos: Las empresas bancarias que operan en el País.

Bancos de primera categoría: Los bancos del exterior así calificados por el Banco Central para los fines de esta ley, con arreglo al Artículo 256

CONASEV: La Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores.

Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos: El celebrado por los Bancos Centrales de los países miembros de la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI)

Diario Oficial: El Diario "El Peruano", en la capital de la República, y el encargado de las publicaciones judiciales en los demás lugares de ella.

Días: Los útiles, a menos que se trate del cómputo de los plazos de las operaciones propias de las empresas.

Empresas: El conjunto de empresas bancarias, financieras, de crédito de consumo y de seguros que, constituidas como personas jurídicas de derecho privado, operan en el País.

Empresas de Seguros: Las de seguros y las de reaseguros que operan en el País, salvo que en el texto se las distinga expresamente.

Entidades: Las empresas e instituciones del Sistema Financiero no comprendidas en la definición de empresas, incluidas las de derecho público.

Financieras: Las empresas financieras que operan en el País.

Fondo: El Fondo de Seguro de Depósitos.

Intermediación: La actividad habitual desarrollada por financiera: empresas y entidades autorizadas para captar fondos del público, bajo diferentes modalidades, y colocarlos en forma de créditos o de inversiones.

LIBOR: Tasa interbancaria de oferta del mercado de Londres.

Ministerio: El Ministerio de Economía y Finanzas.

Ministro: El Ministro de Economía y Finanzas.

Parientes: Los comprendidos hasta el segundo grado de consanguinidad y el primero de afinidad.

Representante: El representante en el País de una empresa bancaria, financiera o de reaseguros no establecida en él.

Sistema Financiero.- El conjunto de empresas bancarias y financieras y de las entidades de derecho privado o de derecho público, debidamente autorizadas, que operan en la intermediación financiera. Incluye las subsidiarias que requieran autorización de la superintendencia para constituirse, así como las cooperativas de ahorro y crédito que operen con recursos del público.

Superintendencia: La Superintendencia de Banca y Seguros.

Trabajadores: Los Gerentes, incluido el General, los funcionarios y los demás servidores de una empresa o entidad en relación de dependencia.

#### Artículo 9.- Aplicación supletoria del Derecho Mercantil y Común

Las disposiciones del derecho mercantil y del derecho común, así como los usos y prácticas comerciales, son de aplicación supletoria a las empresas y entidades.

Concordancias:

C.C. TP Norma IX.

L.G.S.TP Art. 2.

#### Artículo 10.- Facultades especiales del Superintendente

El Superintendente está facultado para autorizar la organización y el funcionamiento de personas jurídicas que tengan por fin operar con fondos del público para el desarrollo de actividades conexas y complementarias a los servicios bancarios, financieros y de seguros. Lo está, asimismo, para dictar los reglamentos correspondientes.

Tratándose de servicios bancarios y financieros, el Superintendente debe contar previamente con la opinión del Banco Central.

Concordancias:

L.O.S.B.S. Art. 7 inc. f, g.

L.O.B.C.R. Art. 24 inc. i.

L.G.S.Art. 76.

#### Artículo 11.- Facultad del Superintendente para interpretar la presente ley

El Superintendente sujetándose a las disposiciones del derecho mercantil y del derecho común, así como a los principios del derecho, interpreta los alcances de las normas legales que rigen las operaciones y la contabilidad de las empresas y entidades del Sistema Financiero. Las decisiones que adopte constituyen precedentes administrativos de obligatoria observancia.

El Superintendente, con la previa opinión del Banco Central, se halla también autorizado a expedir resoluciones que incorporen nuevas modalidades de operaciones, negocios y servicios a la actividad de las empresas y entidades.

Concordancias:

Const. Art. 87.

L.O.S.B.S. Art. 4.

L.O.B.C.R. Art. 4.

#### Artículo 12.- Igual tratamiento a la inversión extranjera en el sistema financiero y la recepción de créditos

La inversión extranjera en las empresas y entidades tiene igual tratamiento que el capital nacional, con sujeción a los tratados internacionales sobre la materia.

Para la recepción de créditos de las empresas y entidades del Sistema Financiero, las personas naturales y jurídicas extranjeras residentes no están sujetas a más limitaciones que las que resultan del Capítulo II del Título I de la Sección Tercera.

Concordancias:

Const. Art. 56-63.

L.O.S.B.S. Art. 1.

L.O.B.C.R. Art. 4.

C.C. Art. 2046.

D. Leg. 662 Art. 1.

D. Leg. 757 Art. 38.

Artículo 13.- Carácter igualitario de las disposiciones generales

Las disposiciones de carácter general que, en ejercicio de sus atribuciones, dicten el Banco Central o la Superintendencia, no pueden incorporar tratamientos de excepción, que discriminen:

a) Entre empresas y entidades de igual clase.

b) Entre empresas y entidades de distinta naturaleza, en lo referente a una misma operación.

c) A las empresas establecidas en el País respecto de sus similares en el exterior.

Concordancias:

Const. Art. 2 numeral 2.

L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c.

L.O.B.C.R. Art. 4.

D. Leg. 757 Art. 12.

Artículo 14.- Restricción de la participación del Estado en inversiones minoritarias

Salvo las inversiones minoritarias que ya posee en la banca multinacional y las que efectúe transitoriamente, para el caso contemplado en el Capítulo VII del Título I de la Sección Tercera, el Estado no participa en el Sistema Financiero como persona jurídica del derecho privado.

Concordancias: D. Leg. 757 Art. 6 y Art. 7.

Igualdad de condiciones entre empresas privadas y públicas

Artículo 15.- Las entidades de derecho público compiten en igualdad de condiciones con las empresas y entidades de derecho privado.

Concordancias: Const. Art. 2 numeral 2. D. Leg. 757 Art. 2, Art. 4, Art. 7 y Art. 12.

Aplicación del criterio de diversificación del riesgo

Artículo 16.- Las empresa y entidades del Sistema Financiero deben operar sobre la base del criterio de diversificación del riesgo. Con las excepciones que resultan de la Sección Quinta y del Título II de la Sección Sexta, la Superintendencia no autoriza la constitución de empresas diseñadas para apoyar a un solo sector de la actividad económica.

Tasas de interés

Artículo 17.- Las empresas y entidades del Sistema Financiero pueden señalar libremente las tasas de interés para sus operaciones activas y pasivas, observando sin embargo los límites que para el efecto, excepcionalmente, señale el Banco Central con arreglo a lo previsto en el Artículo 52 de su ley orgánica.

La disposición del primer párrafo del Artículo 1243 del Código Civil no alcanza a la actividad de intermediación financiera.

Concordancias: Const. Art. 84. L.O.S.B.S. Art. 51-52. C.C. Art. 1243-1244. I.R. Art. 24 incs. a) y b).

Libertad en la asignación de recursos prestables

Artículo 18.- Las empresas y entidades del Sistema Financiero gozan también de libertad para asignar sus recursos prestables, con las limitaciones consignadas en el Capítulo II del Título I de la Sección Tercera.

Concordancias: I.R.Art. 28 inc. g).

Libertad en la determinación de tarifas de seguros

Artículo 19.- Las empresas de seguros determinan libremente sus tarifas.

Concordancias: D. Leg. 757 Art. 4.

Libertad de contratación de seguros y reaseguros en el exterior

Artículo 20.- Los residentes en el País pueden contratar seguros y reaseguros en el exterior.

Concordancias: Const. Art. 2 numeral 14. L.O.S.B.S. Art. 7 inc. e.

Ejercicio ilegal de la actividad bancaria, financiera, aseguradora y reaseguradora

Artículo 21.- La persona natural o jurídica que carezca de autorización otorgada de acuerdo con esta ley, o con leyes especiales, no puede:

a) Dedicarse al giro propio de las empresas y entidades del Sistema Financiero y, en especial, a captar o recibir en forma habitual dinero del público, en depósito, mutuo o cualquier otra forma, o a celebrar contratos de seguro.

b) Efectuar anuncios o publicaciones en los que se afirme o sugiera que practica operaciones y servicios que le están prohibidos conforme al inciso anterior.

c) Usar en su razón social, en formularios y en documentos impresos, términos que induzcan a pensar que su actividad comprende operaciones que sólo puede realizarse con autorización de la Superintendencia y bajo su fiscalización, conforme al Artículo 155 de la Constitución Política.

Se presume que una persona natural o jurídica incurre en las infracciones reseñadas cuando cuenta con un local en el que, de cualquier manera, se invite al público a entregar dinero a cualquier título, o al cual se haga publicidad por cualquier medio con el mismo propósito.

Quienes infrinjan la prohibición que contiene este artículo serán sancionados con arreglo al Artículo 246 del Código Penal.

Concordancias: Const. Art. 87. L.O.S.B.S. Art. 4, 7 inc p. C.P. Art. 246. L.G.S. Art. 367, 368 y ss.

Atribución del Superintendente para intervenir en actividades ilegales en el sistema financiero

Artículo 22.- El Superintendente debe disponer la inmediata clausura de los locales a que se refiere el artículo anterior, y la incautación de la documentación que en ellos se encuentre, para lo cual está facultado a demandar directamente el apoyo de la fuerza pública. Quien desatendiere ese requerimiento, queda incurso en el delito de abuso de autoridad, previsto en el primer párrafo del artículo 378o. del Código Penal.

Sin perjuicio de la facultad que al Poder Ejecutivo otorga el artículo 365o. de la Ley General de Sociedades es facultad del Superintendente solicitar directamente ante la Corte Suprema la disolución de la sociedad infractora.

Para la designación de los liquidadores de la sociedad infractora no rige lo dispuesto en el citado artículo 365o. de la Ley General de Sociedades y el Superintendente puede designar a un banco, o a otra persona natural o jurídica de reconocida solvencia económica y moral.

El procedimiento liquidatorio se sujeta a las normas de la indicada Ley General de Sociedades.

Concordancias: Const. Art. 87. L.O.S.B.S. Art. 4. C.P. Art. 378 Primer párrafo. L.G.S. Art. 359 y Art. 385.

Atribución y responsabilidad del Superintendente para denunciar irregularidades

Artículo 23.- Es atribución y responsabilidad del Superintendente formular las denuncias que corresponda, con el objeto de que se promueva acción penal contra quienes violen las prohibiciones a que se contrae el Artículo 21.

Sin perjuicio del derecho de las personas naturales y jurídicas que hayan resultado afectadas en sus intereses, la Superintendencia será considerada en el respectivo proceso como agraviada. Le corresponde por tanto constituirse en parte civil y, bajo responsabilidad de su titular, ofrecer las pruebas encaminadas a esclarecer el delito.

Concordancias: Const. Art. 87. L.O.S.B.S. Art. 4. C.P. Art. 246.

## SECCION PRIMERA

### NORMAS COMUNES AL SISTEMA FINANCIERO Y AL SISTEMA DE SEGUROS

#### TITULO I

##### CONSTITUCION DE LAS EMPRESAS

#### CAPITULO I

##### FORMA, ORGANIZADORES Y CAPITAL MINIMO

Formas de constitución de las empresas y los Bancos Multinacionales

Artículo 24.- Las empresas deben constituirse bajo la forma de sociedad anónima, de conformidad con las disposiciones que contiene la ley de la materia. Para ello sus organizadores deben recabar previamente de la Superintendencia las autorizaciones de organización y funcionamiento, ciñéndose al procedimiento señalado en los capítulos II y III del presente Título.

La constitución de los bancos multinacionales se efectúa de acuerdo con las normas aplicables a los bancos múltiples, pero se requiere adicionalmente que la autorización de organización sea refrendada por Resolución del Ministro.

Concordancias: Const. Art. 60. L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c. L.G.S. Art. 1, Art. 2, Art. 70, Art. 76 y Art. 91. I.R. Art. 14 inc. a). L. REES. EMP. Art. 1 tercer párrafo.

Escritura social y estatuto

Artículo 25.- La escritura social y el estatuto han de adecuarse a la presente ley, en términos que obliguen a las empresas a cumplir todas sus disposiciones y deben ser inscritos en el Registro Mercantil correspondiente.

El Estatuto puede contener cualquier disposición que no se oponga a la ley y que las empresas consideren necesarias para mejor normar su organización y el desarrollo de sus negocios.

Concordancias: Const. Art. 60. L.O.S.B.S. Art. 7 inc d. L.G.S. Art. 5, Art. 9, Art. 77 y Art. 78.

Modificación estatutaria de las empresas

Artículo 26.- Toda modificación estatutaria se sujeta a la regla indicada en el primer párrafo del artículo anterior y debe contar con aprobación de la Superintendencia, con arreglo al procedimiento que ella determine, sin la cual no procede la inscripción en el Registro Mercantil.

El pronunciamiento debe emitirse en el plazo de un mes de presentada la respectiva solicitud.

Se exceptúa de lo dispuesto en este artículo los casos de aumento de capital por aportes en efectivo, capitalización de utilidades y reexpresión del capital como consecuencia de ajustes integrales contables por inflación.

Tratándose de bancos multinacionales, sólo las modificaciones que se refieran a operaciones que realizan en el mercado interno deben ser sometidas por escrito a la aprobación de la Superintendencia. En las demás materias, únicamente existe la obligación de comunicar el cambio a dicho organismo.

Concordancias: Const. Art. 87. L.O.S.B.S. Art. 7 inc c). L.G.S. Art. 208, Art. 212, Art. 225, Art. 349 y Art. 355. D.Leg. 627 Art. 1 y ss.

Personas naturales como organizadores de empresas

Artículo 27.- Las personas naturales que se presenten como organizadores de las empresas deben ser de reconocida idoneidad moral y solvencia económica.

No hay número mínimo exigible para los organizadores y, por tanto, la solicitud respectiva puede ser formulada, inclusive, por una sola persona.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. a). L.G.S. Art. 76.

Impedimentos para ser organizador

Artículo 28.- No pueden ser organizadores de las empresas:

- a) Las personas jurídicas, salvo las empresas de la misma naturaleza domiciliadas en el exterior.
- b) Los condenados por delitos dolosos.
- c) Los que, por razón de sus funciones, estén prohibidos de ejercer el comercio.
- d) Los quebrados.
- e) Los miembros del Poder Legislativo y de los órganos de gobierno de los gobiernos locales y regionales.
- f) Los trabajadores de la administración pública y los directores y trabajadores de las empresas estatales, sean de derecho público, de derecho privado o de economía mixta, cualquiera que fuere la actividad a que se dediquen.
- g) Los directores y trabajadores de los organismos públicos que norman o supervisan la actividad de las empresas.
- h) Los directores y trabajadores de una empresa de la misma naturaleza.
- i) Los que registren protestos de documentos en los últimos cinco años, en número o cantidad considerable, no aclarados a satisfacción de la Superintendencia.
- j) Los que, al tiempo de la intervención, o en los dos años previos, hayan sido directores o gerentes de empresas o entidades del Sistema Financiero intervenidas por la Superintendencia, si administrativamente se les hubiere encontrado responsables de actos de mala gestión.
- k) Los que, como directores o gerentes de una persona jurídica, hayan resultado administrativamente responsables por actos de mala gestión.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. k; 33. C.P. Art. 11. C.Co. Art. 1. Para el Inc. c) : L.G.S. Art. 3 y Art. 172. L. de T.V. Art. 49 y 55. Rto. Rees. Emp. Art. 42



#### Capital mínimo para la suscripción de una empresa

Artículo 29.- Para el establecimiento de las empresas, se requiere que el capital social, aportado en efectivo, alcance las siguientes cantidades mínimas:

- a) Bancarias:S/. 11 000 000.
- b) Financieras:S/. 5 000 000.
- c) De créditos de consumo:S/. 5 000 000.
- d) De Seguros:
  - I. S/. 2 000 000, para las empresas de un sólo ramo o de ramos generales.
  - II. S/. 2750 000, para las empresas que adicionalmente operen en el seguro de vida.
  - III. S/. 3 500 000, para las empresas de reaseguros de riesgos generales o de riesgos de vida.
  - IV. S/. 7 000 000, para las empresas de reaseguros de riesgos generales y de vida.

Las sumas indicadas son de valor constante y se actualizan trimestralmente, en función al Índice de Precios al Por Mayor que, con referencia a todo el país publica mensualmente el Instituto Nacional de Estadística e Informática. Se considera como índice base el correspondiente a octubre de 1993.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc r. L.G.S. Art. 5 inc. 6, Art. 70, 72, 78 inc. 4 y 5, Art. 80 inc. 2 y 4, Art. 102 y ss, Art. 212 y Art. 220.

#### Capital suscrito mínimo de los Bancos Multinacionales

Artículo 30.- El capital suscrito mínimo de los bancos multinacionales es de US\$. 50 000.000, o su equivalente en otras monedas de libre convertibilidad.

El capital pagado no puede ser inferior al veinticinco por ciento de dicha suma. Un porcentaje igual debe ser pagado dentro de los doce meses siguientes al primer pago.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. r. L.G.S. Art. 5 inc. 6, Art. 70, 72, 78 inc. 4 y 5, Art. 80 inc. 2 y 4, Art. 102 y ss, Art. 212 y Art. 220.

#### Estructura del capital social de los Bancos Multinacionales

Artículo 31.- El capital social de los bancos multinacionales puede estar solamente suscrito al momento de constituirse y su pago se hace en dinero efectivo.

El capital social inicial, así como sus aumentos posteriores, debe estar constituido en una proporción no inferior al ochenta por ciento con recursos externos en moneda libremente convertible. Se exceptúa los aumentos provenientes de la reinversión en el mismo banco de utilidades no distribuidas.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. r. L.G.S. Art. 5 inc. 6, Art. 70, 72, 78 inc. 4 y 5, Art. 80 inc. 2 y 4, Art. 102 y ss, Art. 212 y Art. 220.

#### Razón social de las empresas

Artículo 32.- En la razón social de las empresas debe incluirse específica referencia a la actividad para la que se las constituye, aun cuando para ellos se utilice apócopos, siglas o idioma extranjero.

No es necesario que figure el término sociedad anónima o la abreviatura correspondiente.

Es prohibido utilizar la palabra "central".

Las empresas de crédito de consumo deben añadir a su razón social las siglas ECC.

Concordancias: L.G.S. Art. 71.

## CAPITULO II AUTORIZACION DE ORGANIZACION

Contenido de la solicitud de organización

Artículo 33.- Las solicitudes para la organización de las empresas son presentadas a la Superintendencia y deben contener lo siguiente:

- a) El nombre, nacionalidad, estado civil, profesión u ocupación de cada uno de los organizadores.
- b) La razón social de la empresa que se pretenda constituir.
- c) Las operaciones y servicios que se propone sean realizadas por la empresa.
- d) El lugar en el que funcionará la sede principal de la empresa y el ámbito geográfico del país en el que se desarrollará sus actividades.
- e) El monto del capital con el que se propone iniciar las operaciones, con indicación de la suma que será pagada inicialmente, la que no puede ser inferior al mínimo señalado en el Artículo 29.
- f) Toda información que, de manera previa y general, haya determinado exigir la Superintendencia para solicitudes de la indicada naturaleza.

En la solicitud se designará, asimismo, el nombre de quien representa a los organizadores ante la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc c. L.G.S. Art. 77.

Documentación que se acompaña

Artículo 34.- Los Organizadores deben acompañar a su solicitud la siguiente documentación:

- a) "Currículum vitae" de cada uno de los organizadores, o de cada uno de los representantes legales de cada una de las empresas del exterior que tenga esa calidad, incluyendo información sobre su patrimonio, referida en el segundo caso a la sociedad.
- b) Declaración jurada de cada uno de los organizadores, o de sus representantes legales, de no encontrarse incurso en los impedimentos a que se refiere el Artículo 28 y -con excepción de las sociedades domiciliadas en el exterior- de haber cumplido sus obligaciones tributarias por el período no sujeto a prescripción.
- c) Proyecto de minuta de constitución social.
- d) Un estudio de factibilidad económico-financiero con la información mínima que sobre el particular haya determinado la Superintendencia.
- e) Certificado de depósito de garantía, constituido en un banco del país, a la orden del Superintendente, por un monto equivalente al cinco por ciento del capital mínimo.
- f) Todo otro documento que, de manera previa y general, haya determinado exigir la Superintendencia

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c. C.T. Art. 43 (para inc. b)). L.G.S. Art. 10 inc. e), Art. 92.

Gratuidad en el trámite de solicitud

Artículo 35.- La Superintendencia no cobra derecho alguno a los organizadores por los trámites a que dé lugar la solicitud de éstos.

Concordancias: D. Leg. 757 Arts. 21 y 23.

Verificación documentaria y publicación de avisos

Artículo 36.- La Superintendencia verifica la seriedad, responsabilidad y demás condiciones personales de los solicitantes y puede proponer los cambios que juzgue necesarios en los documentos presentados.

La Superintendencia dispone que los organizadores publiquen, por dos veces alternadas, la primera en el Diario Oficial y la segunda en uno de extensa circulación nacional, un aviso haciendo saber la presentación de la solicitud de organización, así como los nombres de los organizadores o de sus representantes legales y citando a toda persona interesada para que, en el término de un mes, contado a partir de la fecha del último aviso, formule cualquier objeción fundamentada a la formación de la nueva empresa o a las personas o sociedades que la organizan.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc a. L.G.S. Arts. 24 y 73.

Conocimiento de las objeciones a los organizadores y notificación de la resolución

Artículo 37.- Vencido el plazo a que se refiere el artículo anterior, el Superintendente, si lo juzga necesario, pone las objeciones en conocimiento de los organizadores y, salvo el caso de las empresas de seguros, recaba la opinión del Banco Central dentro de los dos meses siguientes a la expiración del término indicado, y expide luego resolución, la que se notifica a los organizadores.

Dicha resolución -que, en su caso, es además aprobatoria del proyecto de minuta de constitución- no requiere exposición de fundamentos, ni es susceptible de impugnación en la vía administrativa o en la judicial.

De ser denegada la solicitud, el Superintendente devuelve a los organizadores, debidamente endosado y dentro de un plazo no mayor de tres días, el certificado de depósito de garantía a que alude el inciso e) del Artículo 34o.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc f.

Certificado de autorización de organización y constitución de la empresa

Artículo 38.- Expedida en términos favorables la resolución de que trata el artículo anterior, el Superintendente otorga un certificado de autorización de organización.

En posesión del aludido certificado, corresponde a los organizadores:

- a) Publicar el certificado dentro del mes de su expedición, por una sola vez, en el Diario Oficial.
- b) Otorgar la escritura de constitución social, en la que necesariamente se inserta dicho certificado, bajo responsabilidad del notario interviniente.
- c) Realizar las demás acciones conducentes a obtener la autorización de funcionamiento de que trata el capítulo III de este título.

El certificado de autorización de organización caduca a los dos años.

Concordancias: Para inc. b) : L.G.S. Art. 24, Art. 77. Para inc. c) : L.G.S. Art. 73

Restricciones al uso del capital en el proceso de organización

Artículo 39.- Durante el proceso de organización, el capital pagado sólo puede ser utilizado en:

- a) La cobertura de los gastos que dicho proceso demande.
- b) La compra o la construcción de inmuebles para uso de la empresa.
- c) La compra del mobiliario, el equipo y las máquinas requeridos para el funcionamiento de la empresa.
- d) La contratación de servicios necesarios para dar inicio a las operaciones.

El remanente debe ser invertido en valores del Estado o en obligaciones del Banco Central, o depositado en un banco del país.

Concordancias: L.O.B.C.R. Art. 62. I.G.V. Art. 1 inc. b), Art. 9 inc. 5 y Art. 72.

Responsabilidad solidaria de los organizadores

Artículo 40.- Sin perjuicio del depósito a que se refiere el inciso e) del Artículo 34, los organizadores garantizan personal y solidariamente la realización de los aportes de capital. La garantía subsiste hasta un mes después de la asunción de funciones por el Directorio.

Concordancias: C.C. Art. 1183. L.G.S. Art. 10.

### CAPITULO III AUTORIZACION DE FUNCIONAMIENTO

Comprobaciones previas al funcionamiento

Artículo 41.- Cuando los organizadores le comuniquen por escrito que han cumplido con los requisitos exigidos para el funcionamiento de la empresa, la Superintendencia procederá a las siguientes comprobaciones, sin perjuicio de las otras que estime conveniente para tomar determinación:

- a) Que la escritura de constitución social guarde correspondencia total con el proyecto de minuta aprobado en su momento.
- b) Que el capital inicial haya sido íntegramente pagado, en efectivo, al menos en el monto mínimo requerido por el Artículo 29.
- c) Que sean correctos el nombre y la dirección de cada uno de los accionistas, así como el monto del capital social que hayan suscrito y pagado.
- d) Que no figuren entre los accionistas quienes están prohibidos de serlo conforme al Artículo 70, así como que, en su caso, no se exceda los límites a la participación accionaria señalados en los Artículos 71, 72 y 73.
- e) Que haya sido debida y oportunamente efectuada la publicación de que trata el inciso a) del Artículo 38.
- f) Que la empresa cuente con manuales de organización y funciones y con normas operativas y de delegación de facultades.
- g) Que las condiciones de seguridad y equipamiento de la sede sean satisfactorias.
- h) Que exista adecuada cobertura contra los principales riesgos de la actividad a desarrollar.
- i) Que los directores y principales funcionarios designados reúnan las calidades de idoneidad técnica y moral que resultan exigibles.
- j) Que la empresa haya acatado todas las prescripciones requeridas para realizar sus negocios.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc c. L.G.S. Arts. 5 inc, 6, 70, 72, 77, 78 inc. 4 y 5, Art. 80 inc. 2 y 4, Art. 102, 212 y Art. 220. Para inc. g) : I.R. Art. 37 inc. c.

#### Resolución y certificado de autorización de funcionamiento

Artículo 42.- Tan pronto como se haya realizado las comprobaciones de que trata el artículo anterior, pero en ningún caso más allá de los tres meses, el Superintendente expide la correspondiente resolución autoritativa y otorga un certificado de autorización de funcionamiento.

El certificado en mención se publica por dos veces alternadas, la primera en el Diario Oficial y la segunda en uno de extensa circulación nacional. Además, debe exhibírsele permanentemente en la oficina principal de la empresa, en lugar visible al público.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c. L.G.S. Art. 73.

#### Vigencia indefinida del certificado de autorización de funcionamiento

Artículo 43.- El certificado de autorización de funcionamiento es de vigencia indefinida y sólo puede ser cancelado por el Superintendente como sanción a falta grave en que hubiere incurrido la empresa.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc ñ. L.G.S. Art. 24.

#### Inscripción de acciones en la Bolsa de Valores

Artículo 44.- Antes de que la empresa inicie sus operaciones con el público, debe tener inscritas en bolsa las acciones representativas de su capital.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8. L.G.S. Art. 102. L. M de V. Art. 97 inc d.

#### Publicidad de la Escritura y sus modificatorias

Artículo 45.- La escritura de constitución y sus modificatorias deben estar a disposición del público en folletos de libre distribución en cada una de las oficinas que la empresa tenga en operación.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8

## CAPITULO IV

### AUTORIZACION PARA LA CONSTITUCION DE SUBSIDIARIAS

#### Facultad de constitución de subsidiarias de las empresas bancarias

Artículo 46.- Las empresas bancarias y financieras pueden constituir subsidiarias, bajo la forma de sociedades anónimas, sea para los fines señalados en el artículo 250, sea para otros compatibles con su objeto social.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 1 inc a; 4; 7 inc. g. L.G.S. Arts. 70, 76 y 79. I.R. Art. 14 inc h.

#### Capital mínimo de las subsidiarias

Artículo 47.- Las subsidiarias están sujetas a los siguientes capitales mínimos:

- a) Empresas de arrendamiento financiero: S/. 1 800 000
  - b) Empresas de fondos mutuos: S/. 1 800 000.
  - c) Sociedades agentes de bolsa que realicen la actividad del inciso c) del artículo 247o., separada o conjuntamente; S/. 1 000 000.
  - d) Almacenes generales de depósito: S/. 1 800 000.
- Rige para los indicados capitales mínimos lo dispuesto en el segundo párrafo del artículo 29o. y en el artículo 80o.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. r. L.G.S. Arts. 5 inc. 6; 70, 72, 76, 78 inc 4 y 5, 80 inc. 2 y 4; 102 y 220.

Casos especiales para constituir subsidiarias. Autorización de organización y funcionamiento

Artículo 48.- Para el establecimiento de subsidiarias, salvo aquéllas que se dediquen a las actividades señaladas en los incisos b) y d) del Artículo 247 o a otras no contempladas específicamente en esta ley, se requiere contar, de manera previa, con las autorizaciones de organización y de funcionamiento emitidas por la Superintendencia, con observancia de las normas contenidas en los capítulos II y III del presente título.

Sin embargo, tratándose de las subsidiarias a que se contraen el inciso c) del Artículo 247, y los incisos b) y c) del Artículo 250, corresponde a la CONASEV otorgar la autorización de funcionamiento.

Concordancias: L.O.S.B.S. art. 7 inc. c. I.R. Art. 14 inc. h.

## TITULO II OTRAS AUTORIZACIONES

### CAPITULO I AUTORIZACION PARA EL ESTABLECIMIENTO DE BANCOS Y FINANCIERAS DEL EXTERIOR

Autorización para constituir sucursales extranjeras

Artículo 49.- Los bancos y financieras domiciliados en el extranjero que se propongan establecer en el país una oficina que opere con el público, deben recabar la autorización correspondiente de la Superintendencia.

La solicitud ha de contener la información siguiente:

- a) El nombre de la sociedad solicitante y la sede de su oficina principal.
- b) Copia certificada de su estatuto o, en su defecto, del contrato social que le dio origen.
- c) Certificado expedido por la autoridad competente que acredite que la sociedad está autorizada para establecer sucursales en el extranjero.
- d) Copia certificada del acuerdo del órgano social competente para establecer una sucursal en el Perú.
- e) El monto del capital pagado que se propone asignar a la sucursal, el que no puede ser menor del señalado en el Artículo 29
- f) El nombre del representante designado para el Perú y copia del poder que se le haya otorgado.
- g) Toda otra información que, de manera previa y general, haya determinado exigir la Superintendencia.

Los documentos que se presenten deben estar legalizados por el representante consular del Perú y contar con la traducción oficial correspondiente, en el caso de que no hayan sido redactados en español.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. h. L.G.S. Arts. 77 y 345. I.R. Art. 14 inc. h.

Certificado de autorización de organización

Artículo 50.- Recibida la solicitud y examinada la documentación que la respalda, la Superintendencia se cerciora de la solidez y seriedad de la institución peticionaria y, de de ser el caso, previa opinión del Banco Central, otorga un certificado de autorización de organización.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c.

Certificado de autorización de funcionamiento y su publicación

Artículo 51.- Cuando compruebe que ha sido asignado e ingresado el capital prescrito y que han sido cumplidos los requisitos establecidos en el Artículo 41 que resulten pertinentes, el Superintendente

expide la correspondiente resolución autoritativa y otorga un certificado de autorización de funcionamiento.

Dicho certificado es suficiente para la inscripción de la sucursal en el respectivo Registro Mercantil y debe ser publicado por una sola vez en el Diario Oficial, así como exhibido permanentemente en la sede de la sucursal, en lugar visible al público.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c; L.G.S. Art. 345.

Obligación de radicar y registrar el capital extranjero

Artículo 52.- El capital asignado por las sucursales de empresas extranjeras debe ser radicado en el país y registrado de acuerdo a las normas emanadas del organismo nacional competente.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc.c. D. Leg. 291 Arts. 3 y 11.

## CAPITULO II

### AUTORIZACION PARA LA APERTURA, TRASLADO Y CIERRE DE SUCURSALES Y OTRAS OFICINAS

Autorización de la Superintendencia para la apertura de sucursales y agencias

Artículo 53.- La apertura por una empresa o entidad del Sistema Financiero de sucursales y agencias, sea en el país o en el exterior, requiere de autorización de la Superintendencia, de acuerdo con los procedimientos generales que ella determine.

El pronunciamiento debe expedirse en el plazo de un mes, si la oficina ha de operar en el territorio nacional, y de dos meses, si se pretende que funcione en el extranjero. Dichos plazos se cuentan a partir de la recepción de la respectiva solicitud.

Tratándose de la apertura de una sucursal de empresa bancaria o financiera en el exterior, el Superintendente, antes de expedir resolución, debe recabar la opinión del Banco Central.

La denegatoria de algunas de las solicitudes a que se refiere este artículo debe contener expresión de fundamentos; pero no es impugnable en la vía administrativa, ni en la judicial.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c. L.G.S. Art. 344. I.R. Art. 14 inc. h.

Traslado y cierre de oficinas del sistema financiero y del exterior

Artículo 54.- El traslado y el cierre de oficinas de las empresas y entidades del Sistema Financiero, en el País o en el exterior, siempre que brinden atención al público, requiere también de autorización de la Superintendencia, con arreglo a los procedimientos generales que ella determine y con observancia, en lo pertinente, de los requisitos y plazos a que se alude en el artículo anterior.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc c. L.G.S. Art. 344.

Establecimiento, traslado y cierre de agencias y sucursales de los Bancos Multinacionales

Artículo 55.- Para el establecimiento, traslado y cierre de sucursales o agencias de bancos multinacionales dentro del país, se requiere autorización previa de la Superintendencia, la que se otorga teniendo en cuenta las condiciones económicas y financieras, generales y locales.

En el caso de sucursales o agencias en el exterior, sólo es necesario comunicar el hecho al indicado organismo.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc c.

## CAPITULO III

## AUTORIZACION DE REPRESENTANTES DE INSTITUCIONES EXTRANJERAS NO ESTABLECIDAS EN EL PAIS

Representación de Bancos, Financieras o Reaseguradoras no establecidas en el país

Artículo 56.- El representante que un banco, una financiera o una reaseguradora no establecida en el País designe en éste, debe ser autorizado por el Superintendente.

Al fin indicado, se presenta una solicitud, con indicación de la persona nombrada para ejercer la representación, acompañada del instrumento público que contenga dicho nombramiento.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc i. C.T. Arts. 16 inc.2; 19, 21 y 22.

Evaluación de la Sociedad solicitante y conveniencias de la representación

Artículo 57.- Para otorgar la autorización la Superintendencia investiga la seriedad y solvencia de la sociedad solicitante y analiza la conveniencia de la representación por sus posibles efectos favorables en el comercio exterior del País y su potencial aporte a la obtención de créditos y capitales foráneos o, en su caso, a la mejor cobertura de riesgos o siniestros que ocurran en el territorio nacional.

Concordancias: C.C. Art. 145 y ss. C.T. Art. 24. I.R. Arts. 68 y 69.

Relaciones comerciales de los representantes

Artículo 58.- Los representantes de bancos y financieras se limitan a mantener relaciones comerciales con:

- a) Empresas de similar naturaleza que operen en el país, con el propósito de facilitar el comercio exterior y proveer financiación externa.
- b) Sociedades interesadas en comprar o vender bienes y servicios en los mercados del exterior.
- c) Demandantes potenciales de crédito o capital externos.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. k segundo párrafo. C.C. Art. 145 y ss. C.T. Art. 24. I.R. Arts. 68 y 69.

Prohibiciones de los representantes

Artículo 59.- Los representantes están prohibidos de:

- a) Realizar operaciones y brindar servicios que sean propios de la actividad de su representada.
- b) Captar fondos en el país.
- c) Ofrecer o colocar en el territorio nacional valores y otros títulos foráneos.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ. C.T. Art. 24. I.R. Arts. 68 y 69.

Medios de identificación de los representantes

Artículo 60.- Los representantes pueden hacer uso de los medios de identificación escrita que los acrediten como tales, a condición de indicar que su representada no se encuentra establecida en la República.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc i; C.T. Art. 24. I.R. Arts. 68 y 69.

Supervisión y revocación de la representación



Artículo 61.- La actuación de los representantes es objeto de supervisión por la Superintendencia, la que está facultada para revocar la autorización y denegar la acreditación de uno nuevo.

Hay lugar a la revocatoria de la autorización cuando el representante infrinja las limitaciones y prohibiciones señaladas en los Artículos 58 y 59, o cuando la actividad que desarrolle no resulte beneficiosa para el país, en función de los fines y objetivos indicados en el Artículo 57

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. a. C.T. Art. 24. I.R. Arts. 68 y 69.

Prohibición de representación de empresas de seguro domiciliadas en el extranjero

Artículo 62.- En ningún caso procede autorizar a las empresas de seguros que no operen en la actividad reaseguradora la designación de representantes en el País. Dichos representantes circunscriben su labor a esa actividad reaseguradora.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. i.

### TITULO III CAPITAL, RESERVAS Y DIVIDENDOS

#### CAPITULO I ACCIONISTAS Y CAPITAL

Mínimo de accionistas de las empresas bancarias, financieras y de crédito de consumo, Bancos Multinacionales y empresas de seguro

Artículo 63.- Las empresas bancarias, financieras y de crédito de consumo deben tener en todo momento no menos de diez accionistas, no vinculados entre sí. Hay vinculación en los casos de propiedad indirecta a que aluden los Artículos 65, 66, 67 y 69

Sólo pueden ser accionistas de los bancos multinacionales las instituciones financieras de inversión o de crédito, seguros y reaseguros, públicos o privados, de reconocida solvencia en su país de origen.

Para las empresas de seguros rige el número mínimo de accionistas que señala el Artículo 76 de la Ley General de Sociedades, pero entre ellos no debe existir vinculación.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 4, 7 inc. ñ. L.G.S. Arts. 76, 104, 359 inc. 7 y Art. 385.

Tenencia de acciones por una persona

Artículo 64.- Para la tenencia por una sola persona de acciones en una determinada empresa no existe más limitación que la que impone el requisito establecido en el primer párrafo del artículo anterior.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc ñ. L.G.S. Arts. 107 y 109

Propiedad indirecta de persona natural

Artículo 65.- Se considera propiedad indirecta de una persona natural:

- a) La propiedad que directamente corresponde a su cónyuge y a sus parientes.
- b) La propiedad que directamente corresponde a las personas jurídicas en las que la persona natural, su cónyuge y parientes tengan, en conjunto, una participación que los haga mayoritarios.
- c) La propiedad que directamente corresponde a las personas jurídicas en cuyo capital la persona natural, su cónyuge y sus parientes, así como las personas jurídicas de que trata el inciso precedente, sean o no accionistas de la empresa, tengan en conjunto una participación que los haga mayoritarios.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8. C.C. Art. 1, 76, 77, 78. L.G.S. Arts. 102 y ss, Art. 109.

#### La propiedad indirecta de una persona jurídica participante

Artículo 66.- Se considera propiedad indirecta de una persona jurídica que participa en el capital de una empresa:

- a) La propiedad que directamente corresponde a otra u otras personas jurídicas en cuyo capital social tenga ella una participación mayoritaria.
- b) La propiedad que directamente corresponde a una persona natural, en unión de su cónyuge y sus parientes, cuando tales personas, directa o indirectamente, participen en proporción mayoritaria en el capital de la persona jurídica.

Concordancias: L.O.S.B.S: Art. 8 C.C: Arts. 76, 77 y 78 L.G.S.: Arts. 102 y ss, Art. 109

#### Propiedad indirecta de una persona jurídica participante en el capital de una empresa

Artículo 67.- Se considera propiedad indirecta de una persona jurídica que no participa en el capital de una empresa, a la propiedad que directamente corresponde a una o más personas jurídicas en las que sea accionista mayoritario.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art.8. C.C. Arts. 76, 77 y 78. L.G.S. Arts. 102 y ss, Art. 109.

#### Accionista mayoritario de una empresa

Artículo 68.- A los fines de lo dispuesto en los Artículos 65, 66 y 67, se considera accionista mayoritario de una empresa a cada uno de los tres más importantes, siempre que su participación, separadamente considerada, sea cuando menos equivalente a un sexto.

Concordancias: L.G.S. Arts. 102 y ss, Art. 109.

Propiedad indirecta de persona natural o jurídica que formen un grupo económico sometido a regulación

Artículo 69.- También se considera propiedad indirecta la que corresponda en conjunto a las personas naturales o jurídicas que constituyan un sólo grupo económico.

Para establecer la existencia de los grupos de que trata el párrafo anterior, la Superintendencia debe emitir regulaciones que tengan principalmente en cuenta lo siguiente:

- a) Las relaciones estables de negocios, de capitales o de administración que permitan a una o más personas naturales o jurídicas ejercer influencia preponderante y continua sobre las decisiones de las demás.
- b) Las presunciones fundadas de que los créditos que se otorga a una persona benefician finalmente a otro.

Concordancias: C.C. Art. 1, 76, 77 y 78. L.G.S. Arts. 102 y ss, Art. 109.

#### Impedimentos para ser accionista

Artículo 70.- No pueden ser accionistas de una empresa:

- a) El Suprintendente y los funcionarios de la Superintendencia, sus cónyuges, padres e hijos, así como los trabajadores de dicho organismo.
- b) Una empresa, en otra de la misma naturaleza, o en una subsidiaria de esa otra.
- c) Una empresa bancaria en una empresa financiera, o viceversa.
- d) Una empresa bancaria o financiera en una empresa de crédito de consumo, o viceversa.
- e) Los condenados por el delito de tráfico ilícito de drogas o por el de terrorismo, aun cuando hubieren sido rehabilitados.

Se exceptúa de lo dispuesto en el inciso b) la compra de acciones con el propósito, declarado juratoriamente ante la Superintendencia, de incorporar por fusión a la empresa emisora de las acciones materia de la transferencia. Si transcurriesen seis meses desde la emisión de la declaración jurada sin que la fusión se haya formalizado, el titular de las acciones adquiridas con tal fin queda impedido de ejercer con ellas el derecho de voto.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 33 y 36. C.C. Art. 296 y 319. C.P. Arts. 102 y ss, 296, 313 y 254. L. 26283 Art. 1.

Limitación al porcentaje y titularidad de acciones de una empresa bancaria, financiera y de crédito de consumo

Artículo 71.- El Presidente de la República, los miembros del Poder Legislativo y los Ministros de Estado, sus cónyuges, padres e hijos, no pueden ser titulares de acciones de una empresa bancaria, financiera o de crédito de consumo en proporción mayor al cinco por ciento. Esta limitación no rige respecto de las acciones adquiridas con anterioridad a la asunción del cargo y consignadas en la respectiva declaración jurada de bienes y rentas, ni de las acciones que, sin variar el porcentaje preexistente, se suscriba en los casos de aumento de capital.

Concordancias: Const. Art. 41, 92. L.G.S. Arts. 102, 119 y 212.

Limitación a los accionistas mayoritarios en la titularidad de acciones de otra empresa de la misma naturaleza

Artículo 72.- Quienes, directa o indirectamente, en los términos de los artículos 65, 66, 67 y 69, sean accionistas mayoritarios de una empresa, no pueden ser titulares, directa o indirectamente, de más del cinco por ciento de las acciones de otra empresa de la misma naturaleza.

Concordancias: L.G.S. Arts. 133 y 139.

Restricciones en la titularidad de acciones a quienes hayan sufrido condena penal

Artículo 73.- Quienes hayan sido condenados por la comisión de los delitos que se enumera seguidamente, no pueden ser titulares de más del cinco por ciento del capital de una empresa:

- a) Contra el patrimonio.
- b) Contra la confianza y la buena fe en los negocios.
- c) Contra el orden económico.
- d) Contra el orden financiero y monetario.
- e) Tributarios.
- f) Contra la administración pública.
- g) Contra la fe pública.
- h) Atentado contra la seguridad nacional y traición a la patria.

Concordancias: C.P. Art. 185-208, 209-215, 232-243, 244-261, 262-272, 361-439, 427-439 y 325-334. L.G.S. Arts. 113 y 115.

Obligación de registrar en la Superintendencia la transferencia de acciones de una empresa

Artículo 74.- Toda transferencia de acciones de una empresa debe ser registrada en la Superintendencia. A tal fin, las empresas, bajo responsabilidad de su Gerente General, remiten a dicho organismo, dentro de los primeros diez días de cada mes, la relación de todas las transferencias registradas en el libro respectivo durante el mes anterior.

Los personeros de las sociedades agentes de bolsa quedan obligados a suministrar la información pertinente a las empresas y a suscribir el correspondiente asiento de transferencia a nombre del comitente, si éste no lo hiciera en el plazo de cinco días.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. t, x. Decisión 291 Art. 9. I.G.V. Art. 3 inc. a num. 1. L. M. de V. Arts 81, 82, 86, 97, 143, 144, 162 y 174.

Autorización de la Superintendencia para la transferencia de acciones que superen el 15% del capital

Artículo 75.- La transferencia de las acciones de una empresa por encima del quince por ciento de su capital en favor de una sola persona, directamente o por conducto de terceros, requiere la previa autorización de la Superintendencia.

Lo dispuesto en el párrafo anterior rige para los casos en que, con la adquisición prevista y consideradas las tenencias previas de la persona de que se trate, se alcance el mencionado porcentaje.

Si una sociedad domiciliada en el país fuese accionista mayoritario de la empresa, sus socios deben contar con la previa autorización de la Superintendencia para ceder derechos o acciones de esa sociedad en proporción superior al diez por ciento. Adicionalmente, pesa sobre la empresa la obligación de informar a dicho organismo en los casos en que tome conocimiento de que una parte de sus acciones ha sido comprada por una sociedad no domiciliada, con indicación de los nombres de los accionistas de esta última sociedad.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. t,x. L.G.S. Arts. 4, 5 inc. a, 15, 113 y 115.

#### Casos de denegatoria de autorización

Artículo 76.- La Superintendencia sólo puede denegar la autorización que se le solicite conforme al artículo anterior si la persona natural que pretenda adquirir las acciones, o los accionistas, directores o funcionarios principales de la persona jurídica que tenga igual propósito, se encontrasen incurso en los siguientes casos:

a) Estuviesen afectados por los impedimentos señalados en los artículos 28 y 70, o las restricciones de los Artículos 71, 72 y 73

b) Estuviesen realizando o hubieren realizado actividades prohibidas por el Artículo 21.

c) Existiesen respecto de ellos observaciones fundadas sobre su moralidad, a juicio del Superintendente.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j, ñ.

Sanción por adquisición de acciones con transgresión de lo dispuesto en los arts. 70, 71, 72, 73 y 76

Artículo 77.- En el caso de adquirirse las acciones con trasgresión de lo dispuesto en los Artículos 70, 71, 72, 73 y 76, el comprador es sancionado con una multa de monto equivalente al valor de las acciones que le hubiesen sido transferidas. Sin perjuicio de ello, queda obligado a la venta en el plazo de treinta días y, si tal plazo venciere sin que la situación haya sido corregida, se duplica la multa.

Adicionalmente, el adquirente que hubiere infringido lo dispuesto en el Artículo 70 no puede ejercer el derecho de voto en las sesiones de la Junta General de Accionistas.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ.

#### Prohibición de acciones privilegiadas

Artículo 78.- En las empresas no hay acciones privilegiadas.

Concordancias: L.G.S. Art. 95, 105, 108 y 114 inc. 3.

#### Fusión de empresas y venta de acciones de accionistas disidentes

Artículo 79.- Acordada por las respectivas Juntas Generales la fusión por incorporación de dos empresas, los accionistas disidentes de la empresa incorporada tienen derecho a vender sus acciones a la empresa incorporante al precio promedio que ésta hubiera pagado para asegurar la fusión.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c. L.G.S. Arts. 117, 120, 123 inc. 6, 334 y 559. L. 26283 Arts. 1 y ss.

Facultad del Superintendente de otorgar prórroga por déficit de capital

Artículo 80.- El déficit de capital que resulte por aplicación de lo dispuesto en el segundo párrafo del Artículo 29 debe ser cubierto durante el siguiente trimestre. Excepcionalmente, el Superintendente puede conceder una prórroga de tres meses, para lo cual aprecia si la empresa ha sido conducida adecuadamente y si ha efectuado esfuerzos razonables para cumplir con la obligación que recae sobre ella.

La prórroga a que se refiere el párrafo anterior no puede ser otorgada por el Superintendente por dos trimestres consecutivos.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8.

Autorización para reducción de capital o reserva legal y sus restricciones

Artículo 81.- Con excepción de lo establecido en el Artículo 85 toda reducción del capital o de la reserva legal de que trata el capítulo siguiente debe ser autorizada por el Superintendente.

Señaladamente, y sin perjuicio de la apreciación discrecional del Superintendente, no procede la reducción:

- a) Por el valor no cubierto de la reserva legal, con relación al capital mínimo.
- b) Por el monto del déficit existente respecto de las provisiones de cartera ordenadas por la Superintendencia.
- c) Si, como consecuencia de la reducción, han de resultar excedidos los límites operacionales de la empresa.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. d). L.G.S. Arts. 220, 222 y 225.

Autorización para aumentos de capital mediante la conversión de obligaciones

Artículo 82.- Con autorización previa de la Superintendencia, las empresas pueden efectuar aumentos de capital mediante la conversión de obligaciones en acciones.

Además, tratándose de empresas de seguros, contando con igual autorización, los aumentos de capital pueden también tener lugar mediante aportes efectuados en cualquiera de los activos previstos en el Artículo 444, siempre que dichos aportes no excedan el margen de solvencia a que se refiere el Artículo 434

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. d. L.G.S. Arts. 208, 212, 213, 214, 216, 218 y 219.

## CAPITULO II RESERVAS

Obligación de las empresas bancaria, financiera y de créditos de consumo

Artículo 83.- Las empresas bancarias, financieras y de crédito de consumo deben contar con una reserva no menor al equivalente del treinticinco por ciento de su capital.

La reserva en mención se constituye trasladando anualmente no menos del diez por ciento de las utilidades después de impuestos y es sustitutoria de aquélla a que se refiere el Artículo 258. de la Ley General de Sociedades.

Concordancias: L.G.S. Art. 253, 258, 259, 260. I.R. Art. 55.

Impedimento para constituir reserva facultativa

Artículo 84.- En tanto no se haya integrado la reserva de que trata el artículo anterior, las empresas bancarias, financieras y de crédito de consumo están impedidas de constituir reserva facultativas.

Concordancias: L.G.S. Arts. 258, 259, 260 inc. 6.

Aplicación del fondo de reserva

Artículo 85.- Si la empresa registrare pérdidas, se aplica a su cobertura el monto de las utilidades no distribuidas y de las reservas facultativas, si las hubiere, y por la diferencia se reduce automáticamente el monto de la reserva de que trata el Artículo 83

Salvo lo dispuesto en el Artículo 88, en tanto no se alcance nuevamente el monto mínimo, o el más alto que se hubiere obtenido en el período de constitución de la reserva legal, el íntegro de las utilidades debe ser aplicado a ella.

Concordancias: L.G.S. Arts. 220 y 225.

Incremento de la reserva legal

Artículo 86.- En cualquier momento, el monto de la reserva legal puede ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con ese fin.

Concordancias: L.G.S. Arts. 97 y 258.

Aplicación de normas a la reserva legal de otras entidades del sistema financiero

Artículo 87.- Las disposiciones de este capítulo, y las del siguiente, son de aplicación a todas las entidades del Sistema Financiero organizadas como sociedades anónimas.

Concordancias: L.G.S. Art. 70.

### CAPITULO III DIVIDENDOS

Recomposición del capital mínimo

Artículo 88.- Vencido el plazo señalado en el Artículo 80., la utilidad que se obtenga debe ser aplicada, preferentemente, a la recomposición del capital mínimo.

Concordancias: L.G.S. Arts. 24, 26, 250, 253, 258 y 259.

Reparto de utilidades

Artículo 89.- Sin perjuicio de lo establecido en el Artículo 13. de la Ley Orgánica de la Superintendencia, en tanto la Junta General de Accionistas no haya aprobado el respectivo balance final y la correspondiente distribución de utilidades, las empresas y entidades están impedidas de repartir éstas con cargo a las ganancias netas de un ejercicio anual, así como de otorgar a sus directores participación en las utilidades.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 13. L.G.S. Art. 122 inc 1 y 2, 159. I.R. Art. 25 inc. a).

Responsabilidad solidaria por distribución ilegal de utilidades

Artículo 90.- Quienes hayan adoptado los acuerdos por los que se transgreda lo dispuesto en los Artículos 85, 88 y 89, responden solidariamente por el reintegro a la empresa de los importes indebidamente pagados, sin perjuicio de la responsabilidad, también solidaria, que les corresponde conforme a la Ley General de Sociedades.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 4, 7 inc. ñ. L.G.S. Art. 172.

### TITULO IV ORGANOS DE GOBIERNO CAPITULO I JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Quorum para primera y segunda convocatoria

Artículo 91.- Para la celebración en primera convocatoria de las Juntas Generales de Accionistas de las empresas, cualquiera que fuere su objeto, no puede exigirse en el estatuto quórum de accionistas que representen más de las dos terceras partes del capital.

Tratándose de segunda convocatoria, deben estar presentes accionistas que representen no menos de un tercio del capital, siempre que no se trate de los temas que se menciona en el Artículo 134o. de la Ley General de Sociedades, supuesto en el cual ha de observarse lo que dicha norma dispone.

Concordancias: L.G.S. Art. 120 y ss.; 133 y 134.

Mayoría para acuerdos de las Juntas Generales

Artículo 92.- Para la adopción de acuerdos en las Juntas Generales de Accionistas de las empresas, no puede requerirse en el estatuto mayorías más altas que las señaladas en los Artículos 133 y 134 de la Ley General de Sociedades. Empero, para el caso de segunda convocatoria a que alude el primero de esos numerales, el mínimo legal es el voto favorable de accionistas que representen, cuando menos, la cuarta parte del capital social pagado.

Concordancias: L.G.S. Arts. 133, 134

Representación en la Junta General

Artículo 93.- El Estatuto de las empresas no puede exigir que quien sea designado por un accionista para representarlo en Junta General tenga también la calidad de accionista.

Concordancias: C.C. Art. 145. L.G.S. Arts. 130 y 131.

Facultad del Superintendente de asistir a la sesión de Junta General y resolver en vía administrativa cuestiones que afecten la legitimidad de acciones

Artículo 94.- El Superintendente está facultado para concurrir, por sí o por intermedio del delegado que designe, a cualquier sesión de la Junta General de Accionistas de las empresas.

Compete al Superintendente, a petición de parte o de oficio, resolver en la vía administrativa todas las cuestiones que pudieran afectar la legitimidad de las sesiones de la Junta y los acuerdos que ella adopte, sin perjuicio del derecho de impugnación en la vía judicial que a los accionistas concede el Artículo 143. de la Ley General de Sociedades.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 1,4,34 inc. 6. L.G.S. Art. 130.

Aplicación de la ley a las cajas rurales de ahorro y crédito

Artículo 95.- Las disposiciones de este título se aplican a las cajas rurales de ahorro y crédito.

## CAPITULO II DIRECTORIO

Composición del directorio

Artículo 96.- El Directorio de las empresas se integra con no menos de cinco ni más de once miembros, que reúnan condiciones de idoneidad técnica y moral, elegidos por la Junta General de Accionistas.

Excepcionalmente, el Superintendente puede autorizar que el Directorio esté compuesto por trece miembros, si lo justificase el tamaño de la empresa o la difusión del accionariado.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 23 inc. d, e. L.G.S. Arts. 153, 154, 158 y 161.

Designación de suplentes

Artículo 97.- Los no residentes pueden ser elegidos directores de las empresas y tienen derecho a designar un suplente.

Concordancias: L.G.S. Arts. 153, 155, 156, 157 y 161.

Impedimentos para ser directores

Artículo 98.- No pueden ser directores de las empresas:

- a) Los impedidos de conformidad con la Ley General de Sociedades.
- b) Los que, según el Artículo 28, tienen impedimento para ser organizadores.

- c) Los conocidamente insolventes y quienes tengan la mayor parte de su patrimonio afectado por embargos definitivos.
- d) Los que, siendo residentes, no figuren en el padrón de contribuyentes del Impuesto a la Renta.
- e) Los trabajadores de la propia empresa, a excepción del Gerente General.
- f) Los trabajadores de una empresa bancaria, financiera o de crédito de consumo, así como de sus subsidiarias, en otra de las empresas contempladas en los Artículos 3, 4 y 5 y las respectivas subsidiarias de las dos primeras.
- g) Los trabajadores de una empresa de seguros, así como de sus subsidiarias, en otra empresa de la misma naturaleza o en empresas de reaseguros con las que no exista vinculación accionaria y viceversa.
- h) Los que, en la misma empresa, o en otra empresa o entidad del Sistema Financiero, tengan deudas que hayan ingresado a cobranza judicial.
- i) Los que, directa o indirectamente, sean accionistas mayoritarios de sociedades que tengan prestamos ingresados a cobranza judicial, en la misma empresa o en otra entidad del Sistema Financiero, para lo cual se considera la participación de sus cónyuges y parientes en la forma reseñada en los Artículos 65 y 66

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. k,ñ; 23 inc. e,ñ. C.P.C. Art. 642. L.G.S. Arts. 156 y 157.

#### Excepciones a las prohibiciones para ser director

Artículo 99.- Están exceptuados de la prohibición que resulta del inciso b) del artículo anterior y de la disposición concordante del inciso f) del Artículo 28:

- a) Los trabajadores de la administración pública y los directores y trabajadores de las empresas estatales, que se desenvuelven en el ámbito empresarial, sean de derecho público, de derecho privado o de economía mixta, en los bancos y otras entidades de propiedad del Estado o en aquéllos en cuyo capital accionario éste participe.
  - b) Los directores, gerentes y funcionarios de un banco u otra entidad de propiedad del Estado, o en cuyo capital éste participe, en los bancos y otras entidades de los que el Estado sea accionista.
- Las excepciones mencionadas no alcanzan a los directores y trabajadores del Banco Central.

#### Comunicación sobre la elección de directores a la Superintendencia

Artículo 100.- Toda elección de directores de una empresa debe ser inmediatamente puesta en conocimiento de la Superintendencia, mediante remisión de copia certificada del acta de la sesión en que aquélla conste, expedida por el secretario del Directorio o quien haga sus veces.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 9, 18 inc. r y 23 inc. e,f. L.G.S. Art. 168.

#### Prohibición de delegación del cargo de director

Artículo 101.- El cargo de director de una empresa no es delegable, salvo en el caso de los bancos multinacionales.

Concordancias: L.G.S. Art. 55.

#### Periodicidad de las sesiones ordinarias

Artículo 102.- El Directorio celebra sesiones ordinarias cuando menos una vez al mes.

Concordancias: L.G.S. Art. 165.

#### Quorum necesario para las sesiones del directorio

Artículo 103.- En ningún caso el quórum señalado en los estatutos de las empresas para las sesiones de Directorio puede ser mayor que las dos terceras partes de los miembros de éste. Tampoco puede exigirse en los estatutos, para la adopción de acuerdos, el voto conforme de más de las dos terceras partes de los directores presentes.

Concordancias: L.G.S. Arts. 166 y 167.

#### Presunción de ausencia o impedimento de concurrencia

Artículo 104.- La asistencia a una sesión de uno de los directores suplentes a que se refiere el Artículo 97, sin que se haya hecho presente el respectivo titular, constituye por sí sola presunción de que éste último se encuentra ausente o impedido de concurrir.

#### Responsabilidad solidaria de los directores titulares y suplentes



Artículo 105.- Los directores titulares y los suplentes a que se refiere el Artículo 97, con la solidaridad que señala el Artículo 172 de la Ley General Sociedades, son especialmente responsables por:

- a) Aprobar operaciones y adoptar acuerdos con infracción de las disposiciones de la ley y, señaladamente de las prohibiciones o de los límites establecidos en el capítulo II del título I de la Sección Tercera.
- b) Omitir la adopción de las medidas necesarias para corregir las irregularidades en la gestión.
- c) Desatender las órdenes que dicte la Superintendencia en el ejercicio de sus funciones, así como los pedidos de información que emanen de ese organismo o del Banco Central.
- d) Dejar de proporcionar información a la Superintendencia, o suministrarla falsa, respecto de hechos u operaciones que pudieran afectar la estabilidad y solidez de la empresa.
- e) Abstenerse de dar respuesta a las comunicaciones de la Superintendencia o del Banco Central que sean puestas en su conocimiento por mandato de la ley o por indicación de dichos organismos.
- f) Omitir la adopción de las medidas conducentes a garantizar la oportuna realización de las auditorías, internas y externas.

Las infracciones anotadas se sancionan por la Superintendencia, de acuerdo a su gravedad, con multa o suspensión, sin perjuicio de las acciones civiles o penales que corresponda conforme a los artículos 173o. y 174o. de la Ley General de Sociedades.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 4, 7 inc. ñ y 15. L.O.B.C.R. Art. 214 inc. j. L.G.S. Art. 172, 173, 174, 175 y 181.

#### Impedimentos para ejercer cargo ejecutivo

Artículo 106.- Con la excepción que resulta del inciso c) del Artículo 98, los miembros del Directorio de una empresa salvo el Presidente, no pueden desempeñar cargo ejecutivo en la propia empresa, como tampoco en sus subsidiarias.

Concordancias: L.G.S. Arts. 156 y 159.

#### Causales de vacancia del cargo de director

Artículo 107.- Además de las causales previstas por la ley para las sociedades anónimas, vaca el cargo de director de una empresa cuando:

- a) Sin licencia del Directorio, se falte a sesiones de manera ininterrumpida por un período de tres meses.
- b) Con licencia o sin ella, se incurra en inasistencias que superen la tercera parte del total de sesiones celebradas en un lapso de doce meses que culmine en la fecha de la última ausencia.

La causal del inciso b) no opera para el director no residente, en la medida en que su suplente asista a las sesiones.

La vacancia del director no residente determina automáticamente la de su suplente.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 23 inc. d,e. L.G.S. Art. 156, 157 y 161.

#### Aplicación de este capítulo a directores de otras entidades

Artículo 108.- Las disposiciones de este capítulo se aplican, en lo pertinente, a los directores de otras entidades, o a quienes ejerzan función equivalente, con excepción de los bancos y otros entes financieros constituidos como empresas de derecho público, respecto de los cuales debe estarse a lo señalado en el artículo que sigue.

#### Normatividad aplicable a Bancos y otras entidades financieras de Derecho Público

Artículo 109.- Rigen para los bancos y otras entidades financieras de derecho público los preceptos de los Artículos 102, 105, 106 y 107 Igualmente el 98, con las salvedades del 99

Los directores y los trabajadores del Banco Central pueden ser directores del Banco de la Nación, quedando para tal efecto exceptuados de la prohibición que resulta del inciso b) del Artículo 98, concordante con el inciso g) del Artículo 28

### CAPITULO III GERENCIA

#### Nombramiento de gerentes

Artículo 110.- El nombramiento de los gerentes de una empresa no puede recaer en persona jurídica, ni atribuirse la potestad de efectuar la designación de ese funcionario a entidad ajena a la empresa o a órgano de gobierno distinto del Directorio.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. x; 23 inc d,e. L.G.S. 183.

#### Normas relativas a los directores aplicadas a los gerentes

Artículo 111.- Son aplicables a los gerentes de las empresas en cuanto hubiere lugar, las disposiciones de los Artículos 98, 100 y 105

Concordancias: L.O.S.B.S. art. 23 inc d,e.

Obligación del Gerente General de presentar informes al directorio sobre determinadas operaciones

Artículo 112.- En los bancos y financieras, el Gerente General, o quien haga sus veces, debe informar al Directorio, en cada sesión ordinaria y por escrito, de todos los créditos y garantías que, a partir de la sesión precedente, se hubiere otorgado a cada cliente, así como de las inversiones y ventas efectuadas, cuando en uno y otro caso se excede el límite que establezca la Superintendencia.

Concordancias: L.G.S. Art. 181.

#### Obligación del Gerente General de presentar informe económico al directorio

Artículo 113.- El Gerente General, o quien haga sus veces, debe informar al Directorio, cuando menos trimestralmente, sobre la marcha económica de la empresa, contrastando ese informe con el correspondiente al trimestre anterior y con las metas previstas para el período.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 34 inc f. L.G.S. Art. 181.

#### Comunicaciones de la Superintendencia y obligación de dar cuenta al directorio

Artículo 114.- Toda comunicación que la Superintendencia dirija a una empresa o entidad con referencia a una inspección o investigación practicada, o que contenga recomendaciones sobre sus negocios, debe ser puesta en conocimiento del Directorio, o del organismos que ejerza función equivalente, en la primera oportunidad en la que se reúna, bajo responsabilidad del Gerente General.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 17.

#### Normas relativas a los Gerentes aplicables a toda entidad financiera

Artículo 115.- Las disposiciones de este capítulo, con excepción del Artículo 112, son aplicables a los gerentes de todas las entidades del Sistema Financiero.

### SECCION SEGUNDA NORMAS COMUNES AL SISTEMA FINANCIERO

#### TITULO I PROTECCION DEL AHORRO

#### CAPITULO I PRINCIPIOS DECLARATIVOS

##### Promoción del ahorro

Artículo 116.- Con arreglo al Artículo 154. de la Constitución Política, el Estado promueve el ahorro y el crecimiento de su valor real, bajo una régimen de libre competencia.

Concordancias: Const. Art. 154.

#### Constitución del ahorro privado

Artículo 117.- El ahorro privado está constituido por el conjunto de las imposiciones de dinero que, bajo cualquier modalidad, realizan las personas naturales y jurídicas en las empresas bancarias, financieras, de crédito de consumo y en las entidades del Sistema Financiero. Tales imposiciones están protegidas del riesgo de la eventual insolvencia de la empresa o entidad receptora, en la forma que se señala en el capítulo III de este título.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. f.

#### Formas de atenuación del riesgo para los ahorristas

Artículo 118.- Son formas mediante las cuales, adicionalmente, se procura la atenuación de los riesgos para el ahorrista:

- a) Los límites globales señalados en el capítulo II del título I de la Sección Tercera, en los Artículos 408 y 421 y en las demás disposiciones que regulan a las entidades. Dichos límites tienen por objeto asegurar la diversificación de los riesgos y la limitación al crecimiento de empresas y entidades del Sistema Financiero, a partir de un determinado nivel de patrimonio de respaldo.
- b) La constitución de la reserva de que trata el capítulo II del título III de la Sección Primera.
- c) El mantenimiento del monto del capital social mínimo a valores reales constantes, según lo normado en el segundo párrafo del Artículo 29
- d) La constitución de provisiones específicas de cartera para la eventualidad de créditos impagos.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. a y f.

Práctica de auditorías y supervisión de las empresas y las entidades del sistema financiero como medios de protección a los ahorristas

Artículo 119.- Con el fin de brindar al ahorrista protección adecuada, corresponde a la Superintendencia, sin perjuicio de las atribuciones que le confieren su ley orgánica y esta ley:

- a) Disponer la práctica de auditorías externas por sociedades previamente calificadas e inscritas en un registro que mantiene para el efecto.
- b) Supervisar que las empresas y las entidades del Sistema Financiero se encuentren debidamente organizadas, así como administradas por personal idóneo.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. n.

Información a los clientes sobre la situación económica de las empresas y publicación de los estados financieros

Artículo 120.- Las empresas y las entidades del Sistema Financiero deben mantener informada a su clientela sobre los desarrollos de su situación económica y financiera. A tal fin, sin perjuicio de sus memorias anuales, que deben divulgar adecuadamente, están obligadas a publicar sus estados financieros en el Diario Oficial y en uno de extensa circulación nacional, cuando menos cuatro veces al año, en las oportunidades y con el detalle que establece la Superintendencia.

La publicación en el Diario Oficial se hace dentro de los siete días de recibidos los estados, bajo responsabilidad del director.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ y 23 inc. e y d. L.G.S. Arts. 250, 251, 254, 255 y 256.

Obligación de la Superintendencia de publicar periódicamente la situación patrimonial de las empresas

Artículo 121.- La Superintendencia debe publicar informaciones trimestrales actualizadas, destinadas a difundir los principales indicadores de la situación patrimonial de las empresas y entidades del Sistema Financiero, así como la calificación de su cartera de colocaciones y el monto de sus provisiones.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. v. L.G.S. Arts. 250, 251, 254, 255 y 256.

#### Horario mínimo de atención al público

Artículo 122.- Por la naturaleza de los servicios que prestan, las empresas y las entidades del Sistema Financiero, al igual que el Banco Central y la Superintendencia, deben brindar una efectiva atención al público, en cada una de sus oficinas, por no menos de seis horas, durante todos los días del año.

Las excepciones a tal horario sólo proceden en caso de fuerza mayor, los que deben ser justificados ante la Superintendencia de modo previo, si las circunstancias lo permitieren.

#### Sanción por incumplimiento del horario de atención al público

Artículo 123.- La infracción de la obligación consignada en el artículo anterior se sanciona con multa. Tratándose de bancos y financieras la reiteración de esa conducta es causal de sometimiento al régimen de vigilancia de que trata el capítulo V del título I de la Sección Tercera.

La atención al público en días no laborables es facultativa, con la siguiente libertad para establecer el horario en el que es prestada; pero debe informarse oportunamente a la Superintendencia sobre el particular.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ.

#### Prohibición de paralización por restricción de atención al público. Feriado Bancario

Artículo 124.- Ninguna autoridad, ni aún el Suprintendente está facultada para disponer la paralización o la restricción de la atención que las empresas y entidades del Sistema Financiero deben brindar al público.

Los feriados bancarios solo pueden ser declarados por Decreto Supremo, expedido con el voto aprobatorio del Consejo de Ministros, en situaciones de extrema gravedad, que afecten el interés nacional. Su duración se limita a la estrictamente requerida por las circunstancias.

## CAPITULO II

### SECRETO BANCARIO

#### Prohibición de divulgar información sobre operaciones pasivas con sus clientes

Artículo 125.- Es prohibido a las empresas y entidades del Sistema Financiero, así como a sus directores y trabajadores, suministrar cualquier información sobre las operaciones pasivas con sus clientes, a menos que medie autorización escrita de éstos o se trate de los supuestos consignados en los Artículos 127 y 128

La prohibición no alcanza a los casos en que la divulgación de las sumas recibidas de los distintos clientes resulta obligada para los fines de la liquidación de la empresa, conforme a las disposiciones del capítulo IV del título VI de la presente Sección.

Concordancias: Const. Art. 2 inc. 10. L.O.S.B.S. Art. 22. C.C. Art. 16. C.P. Art. 165. C.T. Art. 62 inc. 10.

#### Otros funcionarios comprendidos en la prohibición

Artículo 126.- La prohibición mencionada en el artículo anterior recae también sobre:

a) El Superintendente y los trabajadores de la Superintendencia, salvo que se trate de la información que dispone el segundo párrafo del artículo 145 de la Ley N° 16587 respecto de los titulares de las cuentas corrientes cerradas por el giro de cheques sin provisión de fondos.

b) Los directores y trabajadores del Banco Central.

c) Los directores y trabajadores de las sociedades de auditoría y de las firmas especializadas en la clasificación de riesgo.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 22. L.O.B.C.R. Art. 41.

#### Casos en los que el secreto bancario no impide divulgar información de carácter general

Artículo 127.- El secreto bancario no impide el suministro de información de carácter global, particularmente en los siguientes casos:

a) Cuando sea proporcionada por la Superintendencia al Banco Central y a las empresas y entidades del Sistema Financiero para:

i) Usos estadísticos.

ii) La formulación de la política monetaria y su seguimiento.

- b) Cuando se suministre a bancos e instituciones financieras del exterior con los que se mantenga corresponsalia o que estén interesados en establecer una relación de esa naturaleza.
- c) Cuando la soliciten las sociedades de auditoría a que se refiere el inciso a) del artículo 119o. o firmas especializadas en la clasificación de riesgo.
- d) Cuando la requieran personas interesadas en la adquisición de no menos del treinta por ciento del capital accionario de la empresa.

Concordancias: Const. Art. 2 inc. 10 segundo párrafo. L.O.S.B.S. Art. 7 inc. a; 20, 22 inc. a,b; 34 inc. i.

#### Casos en los que no rige el secreto bancario

Artículo 128.- El secreto bancario no rige cuando la información sea requerida por:

- a) Los jueces y tribunales en el ejercicio regular de sus funciones y con específica referencia a un proceso determinado, en el que sea parte el cliente de la empresa o entidad a quien se contrae la solicitud.
- b) El Fiscal de la Nación, en los casos de presunción de enriquecimiento ilícito de funcionarios y servidores públicos o de quienes administren o hayan administrado recursos del Estado o de organismos a los que éste otorga soporte económico.
- c) El Fiscal de la Nación o el Gobierno de un país con el que se tenga celebrado convenios para combatir, reprimir y sancionar el tráfico ilícito de drogas o el terrorismo, con referencia a transacciones financieras y operaciones bancarias ejecutadas por personas implicadas en esas actividades delictivas o que se encuentren sometidas a investigación bajo sospecha de alcanzarles responsabilidad en ellas.
- d) El Presidente de una comisión investigadora del Poder Legislativo, con acuerdo de la Comisión de que se trate y en relación con hechos que comprometan el interés público.

Con excepción del caso contemplado en el inciso a), el pedido de información se canaliza por la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 22 inc. a,b. C.P. Arts.20, 296, 319 y 387. C.T. Art. 62 inc. 10. L. de T.V. 145.

#### No hay responsabilidad por no suministrar información sujeta a secreto bancario

Artículo 129.- No incurrn en responsabilidad quienes se abstengan de proporcionar información sujeta a secreto bancario. Las autoridades que persistan en requerirla quedan incurso en el delito de abuso de autoridad tipificado en el Artículo 376 del Código Penal.

Concordancias: Const. Art. 2 inc 10. L.O.S.B.S. Art. 22 primer párrafo. C.P. Art. 376. C.T. Arts. 87-91.

#### Obligación de mantener reserva del secreto bancario

Artículo 130.- Quienes accedan a información secreta en virtud de lo dispuesto en el Artículo 128 están obligados a mantenerla con ese carácter en tanto éste no resulte incompatible con el interés público en juego.

Concordancias: Const. Art. 2 inc. 10. L.O.S.B.S. Art. 22 primer párrafo. C.P. Art. 165.

#### Violación del secreto bancario como falta grave

Artículo 131.- Sin perjuicio de la responsabilidad penal que señala el Artículo 165 del código de la materia, la infracción a las disposiciones de este capítulo se considera falta grave para efectos laborales y, cuando ello no fuere el caso, se sanciona con multa.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ y Art. 23 inc. b.

### CAPITULO III FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS

#### Objeto del fondo de seguro de depósitos

Artículo 132.- El Fondo, establecido en el Banco Central, tiene por objeto proteger a quienes realicen depósitos e inversiones en las empresas y entidades del Sistema Financiero, con las excepciones que se indica en el artículo 134o. y dentro de los límites señalados en los Artículos 145, 146 y 147

Concordancias: Const. Art. 87. L.O.B.C.R. Art. 2.

#### Falta de personería jurídica del fondo

Artículo 133.- El Fondo carece de personas jurídica. El Banco Central le suministra el personal, local, mobiliario, equipo e instalaciones que requiera, lleva su contabilidad y lo dota de una Secretaría Técnica, efectuando los cargos que estrictamente corresponda por tal concepto.

Concordancias: C.C. Art.176.

#### Miembros del fondo

Artículo 134.- Son obligadamente miembros del Fondo las empresas y entidades del Sistema Financiero, con exclusión de las siguientes, que no pueden ingresar a él:

- a) El Banco de la Nación.
- b) COFIDE.
- c) Las empresas de crédito de consumo.
- d) Las mutuales de vivienda.
- e) Las cajas municipales de crédito popular.
- f) Las cooperativas de ahorro y crédito.
- g) Las subsidiarias de que trata el artículo 250o.

#### Recursos del fondo

Artículo 135.- Son recursos del Fondo:

- a) El aporte inicial efectuado por el Banco Central
- b) Las primas que abonan las empresas y entidades del Sistema Financiero, excluidas las señaladas en el Artículo 134
- c) Los ingresos por las multas que impongan la Superintendencia o el Banco Central de acuerdo con esta ley o sus respectivas leyes orgánicas.
- d) Los que resulten de la aplicación del Artículo 188
- e) Los que le correspondan conforme al Artículo 238
- f) Los préstamos que pueda recibir del Tesoro Público.
- g) Los redimimientos de sus activos.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art 7 inc. c y Art. 27.

#### Integrantes del Consejo que administra el fondo

Artículo 136.- El Fondo es administrado por un Consejo, integrado por:

- a) Un representante del Banco Central, designado por su Directorio, quien lo preside.
  - b) Un representante de la Superintendencia, designado por el Superintendente.
  - c) Un representante del Ministerio, designado por Resolución Ministerial.
  - d) Dos representantes de las empresas bancarias, designados en la forma que se establezca en el reglamento.
  - e) Un representante de los demás miembros, designado en la forma que se establezca en el reglamento.
- Los miembros del Consejo de Administración ejercen el cargo por un período de tres años, renovable. Su retribución corre exclusivamente por cuenta de las entidades que los nombran.

Concordancias: L.O.B.C.R. Art. 24 inc. t.

#### Periodicidad de las sesiones del Consejo

Artículo 137.- El Consejo de Administración sesiona cuando menos una vez al mes.

#### Monto de las primas que han de satisfacer los miembros del fondo

Artículo 138.- El monto de las primas que han de satisfacer los miembros del Fondo en función de los riesgos que este asume, se fija por Resolución del Ministro, previo informe de una comisión que al efecto designe. Dicho monto no excede anualmente de tres cuartos por ciento del importe del total de los depósitos de que tratan los Artículos 145 y 146

#### Cálculo y oportunidad de pago de las primas del fondo

Artículo 139.- Las primas con que debe acudir al Fondo se calculan en función del monto de las obligaciones de cada miembro cubiertas por el seguro. Su pago se hace trimestralmente, dentro de los

diez días siguientes a la expiración de los meses de marzo, junio, setiembre y diciembre, sobre la base del promedio de las obligaciones cubiertas por el Fondo en el trimestre que concluya en esos meses y en la forma que se determine en el reglamento que expida el Consejo de Administración.

Al fin indicado, los miembros del Fondo preparan y presentan las respectivas liquidaciones, las que son verificadas por la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Arts. 7 inc. w, y; 18 inc. c.

Inafectación al Impuesto a la Renta

Artículo 140.- Los recursos del Fondo no están afectos al impuesto a la renta.

Concordancias: I.R. Arts. 18 y 19.

Inversión de los recursos del fondo por el Banco Central de Reserva

Artículo 141.- La inversión de los recursos del Fondo se hace por el Banco Central en los activos que, teniendo en cuenta criterios de seguridad, liquidez, rentabilidad y diversificación, determine el Consejo de Administración.

Concordancias: L.O.B.C.R. Arts. 53, 61, 62 y 66.

Forma de inversión de los activos

Artículo 142.- Los activos del Fondo deben ser invertidos, de preferencia, en la compra de:

- a) Moneda extranjera
- b) Letras hipotecarias.
- c) Obligaciones del Tesoro Público o del Banco Central.
- d) Bonos con cotización en bolsa.
- e) Certificados de participación en fondos mutuos, siempre que las inversiones de éstos hayan sido efectuadas en valores emitidos en el país.

Concordancias: L.O.B.C.R. Arts. 53, 61, 62 y 66. I.G.V. Art. 66 y ss (para inciso d)). L. M de V. Arts. 82 y 97 inc. 7.

Actividades en las que se prohíbe invertir activos del fondo

Artículo 143.- Es prohibido invertir activos del Fondo en:

- a) La constitución de depósitos en las empresas y entidades del Sistema Financiero, sea cual fuere la modalidad, salvo las sumas requeridas para atender el inmediato cumplimiento de sus obligaciones.
- b) La compra de maquinaria, equipo y mobiliario.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ.

Destino de los recursos del fondo

Artículo 144.- Los recursos del Fondo se destinan a lo siguiente:

- a) El pago de los depósitos asegurados, en los casos que corresponda y hasta los límites que se señala en el Artículo 147
- b) Las comisiones que reconozca a los agentes que utilice para el pago de sus obligaciones.
- c) Los otros gastos necesarios para su desenvolvimiento, aprobados por el Consejo de Administración.

Concordancias: Const. Art. 87.

El fondo como respaldo y su cobertura

Artículo 145.- El Fondo respalda únicamente las imposiciones e inversiones de las personas naturales, las asociaciones y las demás personas jurídicas sin fines de lucro. Su cobertura abarca:

- a) Los depósitos, bajo cualquier modalidad.
- b) Los bonos y demás instrumentos financieros emitidos por el miembro del Fondo, con excepción de los bonos subordinados.
- c) Los intereses devengados por los depósitos y demás instrumentos financieros, a partir de la fecha de constitución del depósito o de su última renovación; o de la fecha del último cupón vencido, si se trata de bonos.

Los intereses a que se refiere el inciso c) se devengan hasta la fecha que el Fondo establezca como de inicio de los pagos a que tienen derechos los asegurados.

#### Aplicación del fondo en las cuentas mancomunadas

Artículo 146.- En el caso de existir cuentas mancomunadas en un mismo miembro del Fondo, su monto se distribuye a prorrata entre los titulares de la cuenta de que se trate y la cobertura tiene lugar, respecto de cada uno de ellos, con arreglo a los límites y condiciones enunciados en el Artículo 147 y la restricción que resulta del inciso b) del artículo 148

Concordancias: Const. Art. 87. C.C. Arts. 1, 76, 80 y 1182.

#### Monto de la cobertura del fondo

Artículo 147.- El monto máximo que reconoce el Fondo es de S/.9 000,00 por persona en cada empresa o entidad, comprendidos los intereses. Se le reajusta con arreglo a lo establecido en el segundo párrafo del Artículo 29

Para determinar la cobertura del Fondo a los asegurados de una determinada empresa o entidad en liquidación, se toma en cuenta el monto máximo que se encuentre vigente al momento de darse inicio a los pagos en favor de aquéllos.

Se exceptúa del límite a que se refiere el primer párrafo los depósitos de CTS y sus intereses, los que se encuentran protegidos y cubiertos en su totalidad por el Fondo.(\*)

(\*). Este párrafo ha sido incorporado por la primera disposición complementaria del Decreto Legislativo N° 857, publicado el 04.10.96

#### Obligaciones y depósitos e inversiones que el fondo no cubre

Artículo 148.- El Fondo no cubre:

- a) Las obligaciones representadas por títulos al portador.
- b) Los depósitos e inversiones de los que sean titulares quienes, durante los dos años previos a la declaración de disolución y liquidación, se hubieren desempeñado como directores o gerentes del miembro de que se trate.

Concordancias: Const. Art. 87

#### Publicidad del fondo

Artículo 149.- Los miembros del Fondo deben resaltar el monto máximo de la cobertura de éste en la publicidad que realicen en relación con las ventajas que acuerda.

Las empresas y entidades que no son miembros del Fondo en razón de lo dispuesto en el artículo 134o., están obligadas a consignar esta circunstancia en la publicidad que efectúen y en todos los impresos que pongan a disposición del público para la realización de sus operaciones.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. r.

#### Efectos por disolución y liquidación de un miembro del fondo

Artículo 150.- Declarada la disolución y liquidación de un miembro del Fondo, la Superintendencia, en un plazo no mayor de dos meses, prepara y remite al Fondo y a la institución liquidadora, o a los liquidadores, una relación de los asegurados cubiertos, con indicación del monto a que ascienden sus derechos y discriminación de capital e intereses.

La relación a que se refiere el párrafo anterior debe ser exhibida cuando menos en el local principal de la empresa o entidad de que se trate, por un plazo no menor de seis meses, conjuntamente con un aviso en el que se dé cuenta de las fechas y de los lugares en los que se ha de atender a los asegurados.

Quienes hubiesen sido omitidos en la relación a que se refiere el primer párrafo, pueden formular la reclamación correspondiente ante la Superintendencia, en un plazo de dos meses de iniciada la exhibición de dicho documento, hecho que debe ser certificado notarialmente.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j.

#### Procedencia de la compensación

Artículo 151.- Si el asegurado mantuviese obligaciones para con el miembro del Fondo declarado en disolución y liquidación, se practica la compensación correspondiente y se le abona tan solo el saldo que pueda resultar a su favor.



La compensación procede también, ilimitadamente, respecto de las sumas originadas en los depósitos por compensación de tiempo de servicios.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 24 inc. k y Art. 68. C.C. Art. 1288.

#### Plazos y caducidad del pago

Artículo 152.- Los pagos que corresponde efectuar al Fondo se inician en un plazo no mayor de diez días de recibida la relación de que trata el Artículo 150 por la institución liquidadora, o por los liquidadores y deben proseguir de manera ininterrumpida.

En el caso de existir imposiciones a nombre de menores, se constituye, siempre a su nombre, un depósito de ahorros en uno de los tres bancos más importantes de la plaza.

Los montos que no fuesen cobrados por los asegurados en un plazo de cuatro años, contados a partir de la fecha de iniciación de los pagos, revierten al Fondo, con excepción de los sujetos a embargo judicial.

Concordancias: L.G.S. Arts. 66 y ss.

#### Habilitación de recursos del tesoro público por disponibilidad insuficiente del fondo

Artículo 153.- de resultar insuficientes en un momento dado las disponibilidades del Fondo para la cobertura de las obligaciones que con cargo a él deben ser satisfechas, el Tesoro Público, según convenio que celebra con el Consejo de Administración, lo habilita temporalmente con los recursos necesarios, por el monto y el plazo estrictamente indispensables.

La tasa de interés por los préstamos a que se refiere el párrafo anterior se establece teniendo en cuenta las que reconozca el Tesoro Público por obligaciones emitidas a plazo similar.

El primer servicio de los préstamos materia de este artículo debe tener lugar, como máximo, cinco días después de la fecha del más próximo vencimiento de las cuotas trimestrales que se contempla en el Artículo 139 Los posteriores se realizan, como máximo, cinco días después de las fechas en que sean exigibles a los miembros las nuevas cuotas trimestrales.

#### Depósitos e inversiones no cubiertas

Artículo 154.- El monto no cubierto de los depósitos e inversiones efectuados por los asegurados de un miembro del Fondo constituye crédito a ser tomado en cuenta para los fines de la liquidación, con arreglo a las normas del capítulo IV del título VI de la presente Sección.

El importe de los derechos satisfechos con recursos del Fondo se reembolsa con cargo a los fondos de la liquidación, según lo determina el inciso h) del Artículo 196

## TITULO II

### CENTRAL DE RIESGOS

#### Sistema de registro de deudores

Artículo 155.- La Superintendencia lleva un sistema de registro, denominado Central de Riesgos, que permite contar con información consolidada y clasificada sobre los deudores de las empresas y entidades del Sistema Financiero.

La información correspondiente está a disposición de las empresas y entidades del Sistema Financiero, así como del Banco Central.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. u.

#### Obligación de suministrar información

Artículo 156.- Recae sobre las empresas y entidades del Sistema Financiero la obligación de suministrar mensualmente a la Superintendencia, dentro de los quince primeros días del mes siguiente y en la forma que ella determine, la información que se requiere para mantener al día el registro de que trata el artículo anterior.

Concordancias: L.O.S.B.S. Arts 9 y 18 inc. f.

#### Contenido de la información de la Central de Riesgos

Artículo 157.- La información que proporciona la Superintendencia a los usuarios de la Central de Riesgos se circunscribe a los deudores que tengan una responsabilidad consolidada por créditos y

contingentes superior a los S/. 10 000,00. Dicha cantidad se reajusta en la forma que se señala en el segundo párrafo del Artículo 29

La información debe mostrar la responsabilidad de los deudores, clasificada según lo determine la Superintendencia sobre la base de su Plan de Cuentas.

#### Publicación y venta de la información

Artículo 158.- La Superintendencia está facultada para imprimir la información acopiada por la Central de Riesgos y poner a la venta las publicaciones respectivas.

Libertad para constituir personas jurídicas cuyo objeto sea proporcionar información al público sobre situación de los deudores

Artículo 159.- Es libre la constitución de personas jurídicas que tengan por objeto proporcionar al público información sobre los antecedentes crediticios de los deudores de las empresas y entidades del Sistema Financiero y sobre el uso indebido del cheque.

Concordancias: Const. Art.59. C.C. Art.76.

### TITULO III ENCAJES

#### Encaje legal único

Artículo 160.- Las empresas y entidades del sistema Financiero están sujetas, por el conjunto de sus obligaciones, a un encaje legal único de nueve por ciento.

Concordancias: L.O.B.C.R. Arts. 24 inc. c.

#### Constitución de los encajes

Artículo 161.- Los encajes, incluidos los adicionales y marginales que el Banco Central establezca por razones de política monetaria, sólo pueden estar constituidos por:

- a) Dinero en efectivo, en caja de la empresa o entidad de que se trate.
- b) Depósitos en el Banco Central.

La moneda extranjera no puede constituir encaje de obligaciones en moneda nacional, ni viceversa.

Concordancias: L.O.B.C.R. Arts. 53 y 54.

#### Intereses por encajes adicionales y marginales

Artículo 162.- Cuando el Banco Central establezca encajes adicionales o marginales, está facultado a reconocer intereses por los fondos con los que se les constituya, a la tasa que determine su directorio.

Concordancias: L.O.B.C.R. Arts. 52.

#### Encajes, retenciones o depósitos sobre sumas provenientes del exterior

Artículo 163.- En el caso de que el Banco Central establezca encajes, retenciones o depósitos sobre sumas provenientes del exterior, por obligaciones por dinero o bienes recibidos por personas domiciliadas, las empresas y entidades del Sistema Financiero, de resultar las obligadas directas o indirectas, se constituyen en agentes retenedores de las sumas afectas a tales medidas.

Si el obligado para con el exterior, en razón del párrafo anterior, fuese una persona natural o jurídica ajena al Sistema Financiero, la obligación de retener a que se hace referencia en dicho párrafo recae sobre ella.

El incumplimiento de la obligación materia de este artículo determina la improcedencia de hacer valer el pago de los intereses al exterior para fines tributarios.

#### Período, obligaciones, método y base de cálculo del encaje

Artículo 164.- Los períodos de encaje se determinan por el Banco Central, pero no son menores de quince días.

El Banco Central establece también las obligaciones que se encuentran sujetas a encaje y el método y la base de cálculo para aplicarlo, así como los detalles que han de contener los informes que se le suministre sobre esa materia.

Concordancias: L.O.B.C.R. Arts. 55.

Supervisión y fiscalización del incumplimiento del encaje

Artículo 165.- Corresponde al Banco Central supervisar el cumplimiento de los encajes e imponer las sanciones a que hubiere lugar, sin perjuicio de la función fiscalizadora que corresponde a la Superintendencia.

Concordancias: L.O.B.C.R. Arts. 56 Y 57. L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ.

Reformulación de los informes sobre la situación del encaje

Artículo 166.- En cumplimiento de la función que le asigna el artículo anterior, el Banco Central puede disponer la reformulación por una empresa o entidad del Sistema Financiero de los informes periódicos que hubiese presentado sobre su situación de encaje. Sin embargo, transcurrido un año de la entrega de un informe, se le tiene por exacto y definitivo.

Déficit del encaje

Artículo 167.- Las empresas y entidades que incurren en déficit de encaje son sancionadas con una multa de monto progresivo, según determinación del Banco Central.

Concordancias: L.O.B.C.R. Art. 24 inc. ñ. L.O.S.B.S. Art. 15 inc. e.

La exoneración o reducción interrumpe la progresión de la multa

Artículo 168.- La exoneración o la reducción de la multa por déficit de encaje que resuelva el Banco Central, de acuerdo con lo que prescribe el Artículo 56 de su Ley Orgánica, determina la interrupción de la progresión de que trata el Artículo anterior.

Aplicación restrictiva de estas normas

Artículo 169.- Las disposiciones de este título no se aplican a las subsidiarias de que trata el Capítulo III del Título I de la Sección Tercera.  
Las mutuales de vivienda sólo están afectas a encaje por los recursos que capten de terceros.

#### TITULO IV GARANTIAS

Mérito ejecutivo de la fianza

Artículo 170.- La fianza que conste de un título - valor confiere mérito ejecutivo contra su suscriptor, en los mismos términos que la ley de la materia señala respecto de los avalistas.

Concordancias: C.C. Arts. 1868 y 1876. C.P.C. Arts. 693 inc. 8, Arts. 697 y ss.

Renovación especial de los títulos valores

Artículo 171.- Los títulos-valores en poder de una empresa o entidad del Sistema Financiero, que representen obligaciones en su favor, pueden ser renovados por ellas a su vencimiento y después de él, siempre que el obligado haya otorgado su consentimiento escrito por anticipado y no hayan prescrito las acciones cartulares. En tal caso, se reinicia el cómputo del plazo de prescripción, a partir de la fecha de cada una de las renovaciones.

Concordancias: L. de T. V. Art. 84.

Presunción de endoso hecho en garantía

Artículo 172.- Cuando un título-valor u otro susceptible de negociación por endoso, excepto el cheque, se encuentre en poder de una empresa o entidad del Sistema Financiero, el endoso puesto en él se presume hecho en garantía, a menos que medie estipulación en contrario.

Concordancias: L. de T. V. Art. 1, 33 y ss; 69 y ss; 134, 140 y 146.

La entrega de bonos u otros valores mobiliarios constituye prenda

Artículo 173.- La sola entrega a una empresa o entidad del Sistema Financiero de bonos u otros valores mobiliarios no comprendidos en el artículo precedente, constituyen prenda sobre tales bienes, en garantía de las obligaciones de quien hiciera la entrega, salvo estipulación en contrario. Respecto de la prenda sobre acciones rige lo estatuido por los Artículos 111 y 113 de la Ley General de Sociedades.

Concordancias: C.C. Arts. 1055 y ss. C.Co. Arts. 315 al 319. L.G.S. Arts. 111 y 113.

Efecto de la existencia de deudas tributarias, frente a garantías reales

Artículo 174.- El carácter preferente propio de las garantías reales no se afecta por la eventual existencia de deudas tributarias a cargo del constituyente.

Concordancias: C.T.Art. 6.

Garantías tácitas

Artículo 175.- Con la excepción prevista en el inciso f) del Artículo 295, a menos que exista estipulación en contrario, los bienes dados en prenda, warrant o hipoteca en favor de una empresa o entidad del Sistema Financiero respaldan todas las deudas y obligaciones, directas o indirectas, existentes o futuras, asumidas para con ella por quien lo afecte en garantía, o por el deudor.

Concordancias: C.C. Arts. 1055 y ss.

Extensión de las garantías a la indemnización por seguro

Artículo 176.- Las prendas y las hipotecas constituidas en favor de una empresa o entidad del Sistema Financiero se extienden a la indemnización debida en caso de siniestro, si los bienes se encontrasen asegurados, sin perjuicio de los seguros que pueda haberse constituido expresamente en favor de la empresa o entidad.

Las empresas de seguros, sin necesidad de mandamiento judicial, y en todo caso a simple requerimiento escrito de la empresa o entidad del Sistema Financiero, están obligadas a abonarle la indemnización debida, bajo sanción de segundo pago en caso de que hicieren entrega del valor indemnizatorio a terceros.

Extensión de los derechos reales de garantía

Artículo 177.- El derecho que para una empresa o entidad del Sistema Financiero deriva de la constitución a su favor de prendas o hipotecas, se extiende a las cantidades que deban pagar los responsables de la pérdida o destrucción de los bienes gravados.

Si existiere juicio en trámite, civil o penal, cualquiera fuere su estado, aun el de ejecución de sentencia, el juez, a simple requerimiento escrito de la empresa o entidad, debe disponer que la suma que se hubiere ordenado pagar, o se pudiera ordenar pagar, sea abonada directamente a favor de ella. La empresa o entidad serán consideradas como parte en el proceso y pueden sustituir al demandante o a la parte civil, según el caso.

Concordancias: C.C. Art. 1690. C.P. Art. 92. C.P.C. Art. 5 y ss y 713 y ss.

Casos en los que se puede solicitar la venta de los bienes prendados o hipotecados

Artículo 178.- Las empresas y entidades del Sistema Financiero pueden solicitar la venta de los bienes que se les haya afectado en prenda o hipoteca en los siguientes casos:

- a) Si el deudor dejare de pagar una o más cuotas en los plazos establecidos, siempre que la mora de la cuota más antigua sea no menor de sesenta días.
- b) Si la garantía se hubiese depreciado o deteriorado a punto tal que se encuentre en peligro la recuperación del crédito, según opinión de perito tasador registrado en la Superintendencia.
- c) Si el deudor, o la empresa o entidad del Sistema Financiero, son demandados respecto a la propiedad de los bienes dados en garantía.
- d) Si el deudor realiza actos de disposición o constituye otros gravámenes sobre los bienes afectados en garantía, con perjuicio de los derechos que a la empresa o entidad del Sistema Financiero corresponden como acreedora.
- e) Si, por cualquier título, el deudor cede la posesión de los bienes cedidos en garantía, sin recabar la conformidad de la empresa o entidad acreedora.

Concordancias: C.C. Art. 198, 896, 900 y ss; 922, 923, 947 y 1383.

#### Títulos Especiales que aparejan ejecución

Artículo 179.- Si ejecutada judicialmente una garantía constituida en favor de una empresa o entidad del Sistema Financiero y, aplicado el producto de la venta, quedase saldo a cargo del deudor, la empresa o la entidad conservan acción personal contra él, la que pueden hacer valer en la vía ejecutiva, como lo faculta el Artículo 724 del Código Procesal Civil. La liquidación que formule la propia empresa o entidad, acompañada del contrato que le dio origen y sustento, constituye título suficiente.

Concordancias: C.P. Art. 324.

#### Venta ilegal de bienes entregados en garantía

Artículo 180.- La empresa o entidad del Sistema Financiero que vendiere los bienes recibidos en prenda o hipoteca sin que la obligación se encuentre vencida u ocurra alguno de los supuestos señalados en el Artículo 178. queda obligada a indemnizar al propietario con una suma equivalente al décuplo del valor actualizado de dichos bienes, sin perjuicio de la acción penal a que hubiere lugar contra sus representantes legales.

#### Uso del bloqueo registral

Artículo 181.-Las empresas y entidades del Sistema Financiero pueden hacer uso del bloqueo registral instituido por el Decreto Ley N° 18278.

Concordancias: C.C. Art. 2003.

### TITULO V

#### DISPOSICIONES VARIAS

#### Imposibilidad de declaración de quiebra

Artículo 182.- En armonía con lo establecido en el tercer párrafo del Artículo 1 de la Ley de Reestructuración Empresarial, las empresas y entidades del Sistema Financiero no son susceptibles de ser declaradas en quiebra.

En lo dispuesto en el párrafo anterior no exime de la responsabilidad que recaiga sobre los directores y gerentes de las empresas y entidades declaradas en disolución y liquidación, conforme a los Artículos 209, 210, 211 y 213 del Código Penal, que les son expresamente aplicables.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ. C.P. Art. 209, 210 y 211. L. Res. Emp. Art. 1.

#### Correspondencia entre las operaciones

Artículo 183.- Las empresas y entidades del Sistema Financiero deben cuidar de que exista una correspondencia adecuada,mas no necesariamente exacta, entre el plazo de sus operaciones activas y pasivas y entre las captaciones y las colocaciones que realicen, tanto en moneda nacional cuanto en moneda extranjera.

#### Inembargabilidad de los depósitos del Banco Central de Reserva

Artículo 184- Las sumas depositadas por las empresas y entidades del Sistema Financiero en el Banco Central son inembargables.

Concordancias: C.P.C. Art. 648.

#### Información de los clientes tiene carácter de declaración jurada

Artículo 185.- Toda información escrita proporcionada por el cliente a una empresa o entidad del Sistema Financiero tiene el carácter de declaración jurada.

Quien, valiéndose de información o documentación falsas sobre su situación económica y financiera, obtiene de una empresa o entidad del Sistema Financiero una o más operaciones de crédito, directas o indirectas, o arrendamientos financieros, o la prórroga o refinanciación de tales operaciones, queda sujeto a la sanción establecida en el primer párrafo del Artículo 247 del Código Penal.

Sin perjuicio de la sanción penal a que se alude en el párrafo anterior, la empresa o entidad está facultada para resolver el respectivo contrato y dar por vencidos todos los plazos pactados.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ. C.C. Art. 1371. C.P. Art. 247. C.T. Art. 88 último párrafo.

#### Cancelación de la licencia por uso ilegal de la información

Artículo 186.- Con prescindencia de las acciones penales a que hubiere lugar, debe ser cancelada la licencia de operación de los auditores externos de una empresa o entidad del Sistema Financiero que de manera intencional emitan informes falsos sobre la situación de la empresa o entidad, alteren o desfiguren datos o antecedentes en los balances, libros, estados, cuentas, correspondencia o cualquier otro documento, o los oculten o destruyan, con el fin de entorpecer, desviar o eludir la actividad fiscalizadora de la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j. C.P. Art. 245.

#### Publicidad de los intereses a pagar e indicación del rendimiento anual de sus imposiciones

Artículo 187.- En la publicidad que efectúen las empresas y entidades del Sistema Financiero en relación con los intereses que reconozcan a los depositantes, es obligatorio indicar el efectivo rendimiento anual de las imposiciones. La Superintendencia sanciona la omisión en que se incurra, así como los casos en que la información sea equívoca o induzca a error.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ y Art. 16.

#### Destino final de los bienes, depósitos y títulos valores no reclamados

Artículo 188.- Los depósitos, títulos-valores u otros bienes de la clientela que permanezcan en una empresa o entidad del Sistema Financiero durante diez años, sin que se haga nuevas imposiciones ni se retire parte de ellos o de sus intereses y sin que medie reclamación durante ese lapso, engrosan, al igual que los respectivos rendimientos, los recursos del Fondo.

#### Conservación de libros y documentos

Artículo 189.- Las empresas y entidades del Sistema Financiero están obligadas a conservar sus libros y documentos por un plazo no menor de diez años. Si, dentro de ese plazo, se promueve acción judicial contra ellas, la obligación en referencia subsiste, en tanto dure el litigio, respecto de todos los documentos que guarden relación con la materia controvertida.

Para los fines de lo dispuesto en este artículo, puede hacerse uso de microfilm u otros medios análogos.(\*).

(\*)Este artículo ha sido sustituido por el artículo 6° de la Ley N° 26612, publicado el 21/05/96, cuyo texto es el siguiente:

Artículo 189.-Las empresas y entidades del Sistema Financiero están obligadas a conservar sus libros y documentos por un plazo no menor de diez años. Si dentro de ese plazo, se promueve acción judicial o administrativa contra ellas, la obligación en referencia subsiste en tanto dure el litigio o procedimiento, respecto de todos los documentos que guarden relación con la materia controvertida.

Para los fines de lo dispuesto en este artículo, puede hacerse uso de las microformas bajo la modalidad de microfilm, de documento informático u otro medio análogo, de conformidad con el Decreto Legislativo N° 681, normas modificatorias y complementarias.

## TITULO VI DISOLUCION Y LIQUIDACION CAPITULO I DISPOSICIONES GENERALES

#### Publicación de la resolución de disolución y liquidación

Artículo 190.- La resolución por la que el Superintendente declare a una empresa o entidad del Sistema Financiero en estado de disolución y liquidación debe ser publicada por dos veces alternadas, la primera en el Diario Oficial y la segunda en uno de extensa circulación nacional. Adicionalmente, se la inscribe en el Registro Mercantil respectivo.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j. C.C. Art. 202. L.G.S. Arts. 4, 9 y 18. L. Res. Emp. Art. 1.

#### Efectos de la publicación de la resolución de disolución y liquidación

Artículo 191.- El día mismo en que se publique la resolución por la que se declara en disolución y liquidación a una empresa o entidad del Sistema Financiero, cesan en ella las actividades propias de su giro, se suspenden los pagos a que estuviere obligada y se da por cancelada la autorización para su

funcionamiento. A partir de entonces, deja de ser sujeto de crédito, queda inafecta a todo tributo que se devengue en el futuro y no le alcanzan las obligaciones que esta ley impone a las empresas y entidades en operación, incluido el pago de las cuotas de sostenimiento de la Superintendencia.

Concordancias: C.T. Norma VII del T.P. L.G.S. Arts. 120, 127, 129, 130, 369, 375 y 378.

#### Continuación de la personalidad jurídica

Artículo 192.- La resolución de disolución y liquidación no pone término a la existencia legal de la empresa o entidad, la que subsiste hasta que concluya el proceso liquidatorio y, como consecuencia de ello, se inscriba la extinción en el Registro Público correspondiente.

Concordancias: L.G.S. Art. 367, 380, 383 y 384. I.R. Art. 15.

#### Intereses devengados contra la liquidación

Artículo 193.- Las deudas de la empresa bancaria o financiera continúan devengando intereses, a la tasa legal. Sin embargo, su pago sólo tiene lugar una vez que sea cancelado el principal de las obligaciones, respetándose la graduación establecida en el Artículo 196

Concordancias: C.C. Arts. 1243 y 1244. C.T. Art. 6.

#### Inembargabilidad del dinero y bienes de una empresa declarada en disolución y liquidación

Artículo 194.- El dinero y los bienes de una empresa o entidad del Sistema Financiero declarada en disolución y liquidación no son susceptibles de embargo, preventivo o definitivo, ni de otra medida cautelar. Los embargos decretados en fecha previa a la respectiva resolución de la Superintendencia deben ser levantados por el sólo mérito de ésta.

CONCORDANCIAS: C.P.C. Art. 642.  
LEY N° 26289

#### Actos prohibidos contra empresas en proceso de disolución y liquidación

Artículo 195.- A partir de la fecha de publicación de la resolución de disolución y liquidación de una empresa o entidad del Sistema Financiero, es prohibido:

- a) Iniciar contra ella juicios, o procedimientos coactivos, para el cobro de sumas a su cargo.
- b) Perseguir la ejecución de sentencia dictadas contra ella.
- c) Constituir gravámenes sobre alguno de sus bienes, en garantía de las obligaciones que le respectan.
- d) Hacer pagos, adelantos o compensaciones, o asumir obligaciones por cuenta de ella, con los fondos o bienes que le pertenezcan y se encuentren en poder de terceros.

CONCORDANCIAS: C.C. Arts. 1220 y 1228. C.P.C. Art. 642.  
LEY N° 26289

#### Orden de preferencia de los créditos

Artículo 196.- Sin perjuicio de lo dispuesto en los Artículos 197, 198 y 212, los créditos a cargo de una empresa o entidad del Sistema Financiero o Cooperativa de Ahorro y Crédito en disolución y liquidación son pagados en el siguiente orden:

- a) Las remuneraciones, los beneficios sociales y otros créditos laborales de los trabajadores de la misma empresa o entidad, devengados hasta la fecha en que se declara la liquidación.
- b) Las pensiones de jubilación a cargo de la empresa o entidad y el capital necesario para redimirlas, o para asegurarlas con la adquisición de pensiones vitalicias.
- c) Los depósitos, con excepción de los establecidos por otras empresas o entidades del Sistema Financiero o por instituciones del exterior que operen igualmente en la intermediación financiera.
- d) Los que correspondan al Instituto Peruano de Seguridad Social, por obligaciones de la empresa o entidad como empleadora y los depósitos abonados en cuentas de libre disposición de dicho Instituto, provenientes de recaudaciones encargadas a la empresa o entidad.
- e) Los honorarios profesionales.
- f) Los tributos.
- g) Los que se deriven del uso de los recursos del Fondo para el cumplimiento de los fines de éste.
- h) Las sumas devengadas por los servicios de energía eléctrica, agua potable y teléfono prestados a la empresa.

- i) Los que se originen en los pagos que por cuenta de la empresa o entidad haya realizado el Banco Central con arreglo al Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos.
  - j) Los bonos ordinarios, salvo la garantía específica con la que cuentan.
  - k) Los depósitos de empresas y entidades del Sistema Financiero y de instituciones del exterior que operen igualmente en la intermediación financiera.
  - l) Otros no incluidos en los incisos anteriores.
  - ll) Los bonos subordinados.
  - m) Los intereses a que se refiere el Artículo 193, en el mismo orden reseñado precedentemente.
- El orden indicado es de carácter general y se aplica sin perjuicio de las preferencias y privilegios específicos a que se refiere el artículo siguiente y de las identidades de que trata el Artículo 198
- No son de aplicación las preferencias establecidas por leyes especiales. (\*)
- (\*) Modificado por el Art. 1 de la Ley 26420, publicada el 1/01/95. De acuerdo al Art. 3 de esta Ley modificatoria, el orden de prelación en las Entidades Crediticias que a la fecha de entrada en vigencia de esta norma (02/01/95), se encuentren en proceso de liquidación, se adecuarán a lo establecido en ella.

#### Cobro de garantías reales o específicas constituidas con anterioridad

Artículo 197.- Subsisten las garantías reales o específicas constituidas antes de la resolución que declaró a la empresa o entidad en liquidación, con el objeto de respaldar los créditos contra ella. Las personas en cuyo favor hubiesen sido constituidas dichas garantías conservan su derecho a hacerse cobro con el producto de su venta, de manera preferente, con sujeción a las reglas siguientes:

- a) Se forma concurso separado de cada bien o conjunto de bienes o de derechos gravados con garantía real o específica, para atender con su producto los créditos que los afectan. Se reconoce y gradúa separadamente los créditos contra cada bien o grupo de bienes en la forma que el presente capítulo establece para ese fin.
- b) Vendido alguno de los bienes, o hecho efectivo el monto de créditos y valores gravados, su producto se deposita por la institución liquidadora o los liquidadores en forma separada de los demás de la masa, en una modalidad que resguarde su valor y produzca renta.
- c) Una vez firme la graduación de créditos que recaen sobre determinado bien o grupo de bienes o derechos, se reserva su pago con cargo al producto a que se alude en el inciso b), hasta que, con los recursos de la masa general, sean cancelados o debidamente asegurados los créditos incluidos en la prelación que se contempla en los incisos a), b) y c) del artículo anterior.
- d) En el caso de que con los bienes de la masa general no se alcance a cubrir los créditos preferenciales de los incisos a), b) y c) del artículo anterior, se aplica a su pago el producto de los bienes gravados con garantías reales específicas, afectándose todos ellos a prorrata de su valor.
- e) Si el producto de la venta o liquidación de determinado bien o grupo de bienes o de derechos fuere insuficiente para cubrir los créditos garantizados con los derechos reales que lo gravan, los saldos de créditos no cubiertos se incorporan a la lista general de graduación de créditos y se les coloca en el lugar que corresponda conforme a su naturaleza.

Concordancias: C.C. Arts. 1085 y ss.

#### Bienes excluidos de la liquidación por no pertenecer a la empresa

Artículo 198.- La institución liquidadora o los liquidadores, de oficio o a petición de parte, deben excluir de la masa los bienes que no pertenezcan a la empresa o entidad en liquidación y devolverlos a sus dueños, previa comprobación de su derecho de propiedad u otro que les de título para ello.

Están comprendidos en este Artículo, sin que la enumeración sea excluyente:

- a) Las sumas que la empresa o entidad hubiere retenido a sus trabajadores por aportaciones al Instituto Peruano de Seguridad Social y a las Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, así como por concepto de impuesto a la renta y de contribuciones al Fondo Nacional de Vivienda (FONAVI).
- b) Las sumas que la empresa o entidad hubiese recaudado por cuenta del Instituto Peruano de Seguridad Social, provenientes de aportaciones de empleadores y trabajadores, no entregadas a dicho Instituto ni abonadas oportunamente en cuentas de su libre disponibilidad.
- c) Las sumas que la empresa o entidad hubiere recabado y no entregado o abonado por concepto de recaudación de tributos del Gobierno Central, los gobiernos regionales y los gobiernos locales.

Concordancias: C.C. Art. 923.

#### Recurso de apelación ante Comisión de Seguridad

Artículo 199.- En el caso de que una reclamación sustentada en lo que dispone el artículo anterior no sea considerada fundada por la institución liquidadora o por los liquidadores, el interesado



puede hacer valer recurso de apelación ante la Comisión de Liquidaciones, dentro de los quince días de notificado con la resolución por medio fehaciente.

La Comisión debe resolver el recurso en un término no mayor de un mes, oyendo al reclamante, si así fuese solicitado por éste.

Falta de liquidez de la empresa o entidad

Artículo 200.- Si la empresa o entidad no contare con la liquidez suficiente para atender de inmediato las devoluciones a que se refiere el Artículo 198, la institución liquidadora o los liquidadores deben destinar a ello los primeros ingresos que obtengan de la cobranza de créditos o la realización de los activos.

## CAPITULO II COMISION DE LIQUIDACIONES

Constitución de la Comisión Liquidadora

Artículo 201.- Constitúyase una Comisión de Liquidaciones, la que tendrá a su cargo la conducción de los procesos liquidatorios de las empresas y entidades del Sistema Financiero y estará integrada por:

- a) Un representante del Banco Central, designado por su Directorio, quien la preside.
- b) Un representante del Ministerio de Economía y Finanzas, designado por Resolución Ministerial.
- c) Un representante de las empresas bancarias designado en la misma forma que se establezca en el reglamento del Fondo.

Los miembros de la Comisión ejercen el cargo por un período de tres años, renovable. Su retribución corre a cargo de las entidades que los nombran.

Concordancias: L.O.B.C.R. Art. 24 inc. z.

Infraestructura proporcionada por el Banco Central

Artículo 202.- El personal, local, mobiliario, equipo e instalaciones que requiera la Comisión de Liquidaciones son proporcionados, libres de costo, por el Banco Central.

Concordancias: L.O.B.C.R. Art. 38 inc. k.

Personas jurídicas hábiles para asumir el proceso de liquidación

Artículo 203.- Tan pronto como una empresa bancaria o entidad del Sistema Financiero es declarada en disolución y liquidación, la Comisión de Liquidaciones, sin perjuicio de adoptar las medidas de urgencia para resguardar el patrimonio de la empresa o entidad, realiza un concurso por invitación, a fin de que el proceso sea asumido por una persona jurídica que cuente con el personal técnico y la especialización necesarios.

Al efecto indicado, puede considerarse a:

- a) Las sociedades de auditoría.
- b) Las empresas de consultoría especializadas en materias económico-financieras, del país o el exterior.
- c) Las empresas de inversión.

En ningún caso son hábiles para la función las empresas y las entidades del Sistema Financiero.

Contenido del contrato entre la institución seleccionada y la Comisión de Liquidaciones

Artículo 204.- Seleccionada la institución que ha de asumir el proceso liquidatorio, la Comisión de Liquidaciones, actuando a nombre de la empresa o entidad con la personería que para ese fin esta ley le acuerda, celebra con ella el correspondiente contrato. Este debe constar de escritura pública y contemplar necesariamente en sus estipulaciones lo siguiente:

- a) La designación del funcionario de la institución que, en representación de ella, asume la responsabilidad en todo lo concerniente a la ejecución del proceso.
- b) La determinación de un plazo compatible con la complejidad previsible del proceso, el que no debe exceder de dos años, término prorrogable hasta por uno igual, a juicio de la Comisión, si mediare causa justificada.
- c) El pago de una remuneración, fijada a partir de un porcentaje de los activos que se venda.

Concordancias: C.C. Art. 145.

Convocatoria de nuevo concurso de selección de empresas por incumplimiento

Artículo 205.- Dos meses antes del vencimiento del plazo fijado en el inciso b) del artículo anterior, incluida la prórroga que él permite, la Comisión, si fuese evidente que no ha de concluirse el proceso liquidatorio, convoca a un nuevo concurso para la selección de otra institución liquidadora o procede a designar nuevos liquidadores, fijando a una o a otros un plazo perentorio, según las circunstancias, el que no debe exceder de dos años.

Conclusión del proceso por parte de la Comisión

Artículo 206.- Si venciera el plazo máximo fijado en el Artículo anterior y no hubiese concluido el proceso, la Comisión de Liquidaciones, oyendo a las entidades en ella representadas, resuelve lo conveniente para darle término de la manera más expeditiva.

Nombramiento de personas hábiles especializadas en materia económica-financiera

Artículo 207.- En el caso de que no haya instituciones interesadas en asumir el proceso liquidatorio, o las que se presenten con tal objeto no obtengan calificación suficiente por la Comisión de Liquidaciones, ésta nombra a tres personas de reconocida competencia en materias económico-financieras para que asuman la liquidación.

No son elegibles los trabajadores de la Superintendencia, ni los de las empresas y entidades del Sistema Financiero.

Designación del Presidente y sus facultades

Artículo 208.- Corresponde a la Comisión de Liquidaciones designar entre los liquidadores a quien ha de presidirlos. El Presidente tiene las siguientes facultades:

- a) Presidir las reuniones de los liquidadores.
- b) Coordinar las actividades que los liquidadores realicen individualmente.
- c) Servir de nexo con la Comisión de Liquidaciones.
- d) Cuidar de que se levante acta circunstanciada de las reuniones de los liquidadores y de que ellas sean debidamente firmadas.

Responsabilidad solidaria de los liquidadores

Artículo 209.- Los liquidadores responden solidariamente por su gestión. Su retribución mensual es fijada por la Comisión de Liquidaciones y se hace efectiva contra los recursos de la empresa o entidad.

Concordancias: C.C. Art. 1183.

Competencia de la Comisión

Artículo 210.- Corresponde a la Comisión de Liquidaciones reglamentar y supervisar la actividad de las instituciones liquidadoras y de los liquidadores. A propuesta de ellos, dicha Comisión es competente para:

- a) Dictar disposiciones de carácter general, para la empresa o entidad de que se trate, respecto de las siguientes materias:
  - i) La refinanciación de obligaciones.
  - ii) El castigo de colocaciones.
  - iii) Las tasas de interés a aplicarse a las operaciones activas, con retroactividad o sin ella.
  - iv) Las compensaciones y las daciones en pago a que se refiere el Artículo 233
- b) Aprobar el programa de ventas directas de los bienes de la empresa o entidad.
- c) Decidir, de manera general, sobre los asuntos en que es exigible la intervención conjunta de los liquidadores.
- d) Pronunciarse sobre otros temas, siempre de manera general, con el objeto de agilizar el proceso liquidatorio.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 12 inc. a. C.C. Arts. 1244, 1265, 1288 y 1294.

### CAPITULO III

#### ATRIBUCIONES DE LA INSTITUCION LIQUIDADORA O DE LOS LIQUIDADORES

Actos asumidos por la comisión liquidadora

Artículo 211.- Los actos de administración, disposición y re-presentación de una empresa o entidad del Sistema Financiero declarada en estado de disolución y liquidación son asumidos, con plenas facultades, por la institución liquidadora, o por los liquidadores, desde el momento mismo de su

contratación o nombramiento. Una u otros deben abstenerse de supeditar sus decisiones a la absolución de consultas por la Superintendencia y deben limitar su recurrencia a la Comisión de Liquidaciones a los supuestos que contempla el Artículo 210 sin perjuicio de absolver los informes que ella solicite.

Concordancias: C.C. Arts. 145.

#### Pago de los gastos del proceso de liquidación

Artículo 212.- La institución liquidadora o los liquidadores pagan de los fondos de la empresa o entidad a su cargo todos los gastos del proceso de liquidación. La atención de dichos gastos tiene prioridad respecto del pago de los créditos a que se contrae la graduación del Artículo 196.

#### Facultades de la institución liquidadora o los liquidadores

Artículo 213.- La institución liquidadora o los liquidadores gozan de las siguientes facultades

- a) Liquidar los negocios de la empresa o entidad, realizar todos los actos y contratos y efectuar los gastos que a su juicio sean necesarios para conservar el patrimonio de aquélla.
- b) Disponer la venta directa, con arreglo a los criterios determinados por la Comisión de Liquidaciones, de los bienes muebles e inmuebles, acreencias, derechos, valores o acciones de propiedad de la empresa o entidad, por unidades o por lotes, siéndoles facultativo convocar para ello a subasta pública.
- c) Refinanciar los créditos vencidos o en cobranza judicial otorgados por la empresa o entidad.
- d) Castigar o dar por cancelado, aun por menos de su valor, cualquier crédito malo o dudoso de la empresa o entidad.
- e) Transferir, parcial o totalmente, en venta o administración, la cartera de colocaciones a una o más empresas o entidades del Sistema Financiero.
- f) Transigir respecto de derechos que se aleguen contra la empresa o entidad, siempre que no se trate de depósitos, cuentas corrientes u operaciones análogas.

#### Plazo para la cancelación de créditos vencidos

Artículo 214.- Es también facultad de la institución liquidadora o de los liquidadores requerir a quienes tengan a su cargo créditos vencidos otorgados por la empresa o entidad para que los cancelen dentro del segundo día de notificados por carta notarial. Vencido dicho plazo, puede solicitarse una medida cautelar, a lo que el juez debe acceder sin más trámite ni condición que la presentación del documento representativo del crédito y de copia de la carta notarial que acredite el requerimiento.

Concordancias: C.P.C. Art. 642.

#### Demás facultades de la institución liquidadora o de los liquidadores

Artículo 215.- Mientras dure el proceso a su cargo, la institución liquidadora o los liquidadores están igualmente facultados para:

- a) Instaurar y proseguir contra los directores y trabajadores de la empresa o entidad cualquier proceso judicial que corresponda, en resguardo de los derechos de ella, sus accionistas o sus acreedores, siempre que no hubieren transcurrido más de dos años desde la fecha en que ocurrió el hecho que se invoque como fundamento.
- b) Iniciar en nombre de la empresa o entidad cualquier otro procedimiento judicial que consideren necesario, así como proseguirlo y transigirlo.
- c) Otorgar en representación de la empresa o entidad los documentos públicos o privados que se requiera para formalizar contratos de compra-venta o arrendamiento de muebles e inmuebles, o cualquier otro para el que se hallen facultados. Tales actos y documentos tienen el mismo valor que los extendidos por los representantes legales de la empresa o entidad con la autorización de sus órganos de gobierno cuando se hallaban en funciones.

Concordancias: C.C. Arts. 145, 155, 1529 y 1666. C.P.C. Arts. 233, 235 y 236.

#### Representación legal de los liquidadores

Artículo 216.- En el caso de nombrarse liquidadores, éstos, con excepción de las materias a que se refiere el inciso c) del Artículo 210, ejercen indistintamente la representación legal de la empresa o entidad, en todos sus actos y contratos.

Las resoluciones de su nombramiento, debidamente inscritas en los Registros Públicos, son a ese respecto suficientes.

Concordancias: C.C. Art. 145, 179 y 2028.

Otorgamiento de poder especial a los liquidadores

Artículo 217.- Los liquidadores están también indistintamente facultados para, a nombre de la empresa o entidad, interponer y contestar demandas, desistirse, prestar confesión, reconocer documentos y transigir, pudiendo delegar el poder de que gozan con las facultades generales y especiales a que se refieren los Artículos 74 y 75, del Código Procesal Civil.

Concordancias: C.C. Art. 155. C.P.C. Arts. 74 y 75.

Facultades de los liquidadores

Artículo 218.- A fin de propender a una mejor marcha del proceso, los liquidadores, con cargo a los recursos de la empresa o entidad, están facultados para:

- a) Contratar profesionales.
- b) Retener a los trabajadores de la empresa o entidad que estimen necesarios.
- c) Contratar otros trabajadores.

Los contratos a que se refiere este artículo se realizan bajo la modalidad de locación de servicios, previa resolución del contrato de trabajo en el caso del inciso b).

Concordancias: C.C. Art. 1764 y ss.

#### CAPITULO IV PROCEDIMIENTO PARA LA LIQUIDACION

Comunicación a la Comisión de Liquidaciones sobre litigios de la empresa

Artículo 219.- Por el solo mérito de las publicaciones dispuestas por el Artículo 190, los jueces y tribunales ante los que se ventile litigios en los que sea parte la empresa o entidad en liquidación deben dar inmediata noticia de ello a la Comisión de Liquidaciones, bajo responsabilidad.

Publicación y aviso de la resolución de disolución y liquidación

Artículo 220.- Iniciado el proceso de disolución y liquidación de una empresa o entidad del Sistema Financiero, la institución liquidadora o los liquidadores, sin perjuicio de una publicación con tal objeto en el Diario Oficial y en otro de extensa circulación nacional, cursan de inmediato aviso a todas las empresas y entidades del Sistema y a toda persona que posea bienes de aquélla, con el objeto de que los pongan a su disposición.

Medidas a adoptar por la institución liquidadora o los liquidadores

Artículo 221.- Como primeras medidas, la institución liquidadora o los liquidadores deben:

- a) Tomar inmediata posesión de la totalidad de los bienes de la empresa o entidad, ordenando que se les entregue los títulos, valores, contratos, libros, archivos, documentos y cuanto fuere propiedad de ella.
- b) Disponer la realización de un inventario por triplicado y proceder a la protocolización de uno de los ejemplares.
- c) Comunicar por carta a los arrendatarios de cajas de seguridad y a las demás personas que de acuerdo a los libros de la empresa o entidad sean propietarios de cualquier bien dejado en poder de ella que deben proceder al retiro correspondiente en un plazo de sesenta días.

En tanto no haya concluido el proceso de liquidación, los dos ejemplares restantes del inventario a que se refiere el inciso b) deben ser exhibidos en lugar destacado de las oficinas de la empresa o entidad y la Superintendencia.

Concordancias: C.C. Art. 896 y 923.

Procedimiento de la apertura de la caja de seguridad de la empresa o entidad

Artículo 222.- Vencido el plazo señalado en el inciso c) del artículo precedente, la institución liquidadora o los liquidadores deben disponer que se abra en presencia de un notario cualquier caja de seguridad en poder de la empresa o entidad y que se levante una acta con la descripción de su contenido. Seguidamente, se hace un paquete con dicho contenido, en el que se incluye un ejemplar del acta y tal paquete, debidamente sellado y precintado, con indicación del nombre y dirección del cliente, se entrega en custodia a un banco de la plaza.

Oportunidad de presentación de oposición al proceso de liquidación

Artículo 223.- Paralelamente al requerimiento de que trata el Artículo 220, se notifica por la institución liquidadora o los liquidadores a todos los acreedores de la empresa o entidad, en la forma señalada en el Artículo 190, a fin de que presenten y acrediten sus créditos dentro de un plazo de dos meses, para lo que en el aviso ha de indicarse la última fecha hábil. El término se cuenta a partir del día siguiente de la publicación del primero de los avisos.

Lo dispuesto en este artículo no rige para las personas que hubiesen efectuado depósitos o inversiones en la empresa, quienes, de oficio, deben ser incluidas por la institución liquidadora, o por los liquidadores, en la relación de que trata el Artículo 150

#### Elaboración de lista sobre los créditos presentados y su exhibición

Artículo 224.- Vencido el plazo a que se alude en el artículo anterior, se confecciona por la institución liquidadora o por liquidadores, por triplicado, una lista de los créditos presentados, con especificación de los nombres de los acreedores, la naturaleza de las acreencias, la cantidad reclamada y la preferencia que les corresponda para su cancelación, conforme al Artículo 196 Uno de los ejemplares se conserva y exhibe en la empresa o entidad en liquidación, otro en la Superintendencia y el tercero en las oficinas de la institución liquidadora o de los liquidadores, debiendo permanecer todos ellos a disposición de los accionistas o asociados y de los acreedores que lo soliciten.

#### Lista de créditos no reclamados, su exhibición y publicación

Artículo 225.- Si, expirado el período destinado a la presentación de los créditos, la institución liquidadora o los liquidadores comprueban la existencia de acreencias no reclamadas, confeccionan por triplicado otra lista, conforme al procedimiento previsto en el artículo anterior, con indicación de las preferencias correspondientes. Dicha lista se exhibe en lugar destacado de las oficinas de la empresa o entidad hasta el término de la liquidación, sin perjuicio de lo cual se la publica por dos veces alternadas, la primera en el Diario Oficial y la otra en uno de extensa circulación nacional, invitando a los interesados para que formulen las observaciones que estimen pertinentes. A los fines de la publicación, se considera tan sólo las acreencias superiores a S/. 100,00, suma reajutable conforme al segundo párrafo del Artículo 29

#### Oposición, tacha o reclamo de los acreedores

Artículo 226.- Hasta dos meses después de la fecha inicial de exhibición de la lista que se menciona en el Artículo 224., que se certificará notarialmente, o, de la última de las publicaciones a que se refiere el Artículo 225, según el caso, la institución liquidadora o los liquidadores reciben cualquier oposición, tacha o reclamo que se promueva por los acreedores, sea respecto de sus créditos, sea sobre el monto o la preferencia que corresponde a los restantes.

#### Aprobación o rechazo de los créditos consignados

Artículo 227.- Dentro de los treinta días siguientes a la conclusión del plazo señalado en el artículo anterior, se expide resolución por la institución liquidadora o por los liquidadores, aprobando o rechazando los créditos consignados en las listas y estableciendo el orden de preferencia correspondiente. Sólo es necesaria la referencia específica a un crédito cuando haya sido materia de objeción o de pedido de preferencia, supuestos en los que debe notificarse la resolución tanto al opositor cuanto al titular del crédito.

#### Confección de tercera lista sobre acreencias aprobadas o rechazadas su exhibición y publicación

Artículo 228.- Dentro del mes siguiente a la expedición de la resolución sobre la totalidad de los créditos, la institución liquidadora o los liquidadores confeccionan una tercera lista de las acreencias aprobadas o rechazadas, con indicación de las preferencias respectivas. Dicha lista consta de tres ejemplares:

Uno para la institución liquidadora o los liquidadores, otro para la empresa o entidad en liquidación y el tercero para que sea protocolizado.

En tanto no concluya la liquidación, la tercera lista debe ser exhibida en las oficinas de la empresa o entidad, en lugar destacado. Un aviso dando cuenta de la existencia de esa lista debe de ser publicado por dos veces, con un intervalo de siete días, en el Diario Oficial y en uno de extensa circulación nacional.

#### Recurso de apelación ante la Corte Suprema

Artículo 229.- Dentro de los tres meses siguientes a la fecha en la que se inició la exhibición de la tercera lista a que se refiere el Artículo anterior, que se certificará notarialmente, o de la publicación del último aviso, el interesado puede apelar ante la Corte Superior, siempre que la suma materia del

reclamo exceda de S/. 100 000.00, cantidad que se reajusta con arreglo a lo dispuesto en el segundo párrafo del Artículo 29

La apelación se concede por la institución liquidadora o por los liquidadores, remitiéndose a la Corte Superior copia certificada de lo actuado.

Ingresado el expediente a la Corte, el apelante dispone de diez días para expresar agravios, oportunidad en la que es permitido ofrecer nueva prueba instrumental. Del recurso se corre traslado a la institución liquidadora, o a los liquidadores, por el mismo término, vencido el cual háyase o no absuelto el trámite, la causa queda expedita para sentencia. Esta debe ser pronunciada dentro de los diez días siguientes.

El fallo de la Corte Superior es recurrible ante la Corte Suprema, con arreglo a las normas del Código Procesal Civil.

Concordancias: C.P.C. Arts. 346, 233 y ss.

#### Recurso de apelación ante la Comisión de Liquidaciones

Artículo 230.- Si la suma controvertida fuese menor a la indicada en el artículo anterior, sólo procede apelación ante la Comisión de Liquidaciones, la que expide resolución definitiva dentro de los quince días de recibido el expediente.

#### Obligación de depositar las sumas recibidas por los liquidadores

Artículo 231.- Las sumas que la institución liquidadora o los liquidadores perciban en el curso del proceso deben ser depositadas, a nombre de la empresa o entidad en liquidación, en uno o más bancos de la plaza.

En el supuesto de que uno de esos bancos fuese también declarado en disolución y liquidación, los depósitos a que se refiere el párrafo precedente constituyen un gravamen preferente sobre su activo y deben ser reembolsados íntegramente, con preferencia a cualquier otro pago.

#### Pago a los acreedores en orden de preferencia

Artículo 232.- La institución liquidadora o los liquidadores, tan pronto como cuenten con recursos de alguna significación, siempre que, de ser el caso hubiesen practicado las devoluciones a que se refiere el artículo 198o, deben efectuar pagos a cuenta a los acreedores, respetando la prelación establecida en el Artículo 196

Concordancias: C.C. Art. 1220.

#### Compensación o dación en pago con bienes a los acreedores

Artículo 233.- En el caso de que se determine por la institución liquidadora o por los liquidadores que el activo de la empresa o entidad es suficiente para cubrir sus obligaciones en favor del público, pueden una u otros hacer compensaciones o dar en pago determinados bienes, con el objeto de agilizar el proceso de liquidación, con arreglo a los criterios fijados por la Comisión de Liquidaciones, sin que en caso alguno se altere el orden de prelación de los créditos establecido en el Artículo 196.

La compensación sólo procede hasta el porcentaje que toque al acreedor en el reparto de la liquidación de los activos, de acuerdo a la graduación y preferencia que le correspondan.

Concordancias: C.C. Art. 1220 y 1288.

#### Pago a acreedores en orden de preferencia

Artículo 234.- Después de la fecha señalada para la presentación y cancelación de los créditos preferenciales, más los gastos, se paga, con cargo a los fondos remanentes del activo, a los acreedores mencionados en los incisos m) y n) del Artículo 196 y luego, si aún hubiese fondos, los intereses a que se alude en el inciso ñ) del mismo numeral.

Concordancias: C.C. Art. 1220.

#### Conclusión del proceso liquidatorio por no existir activo remanente, su inscripción y publicación

Artículo 235.- Liquidadas totalmente las acreencias aprobadas, efectuada provisión suficiente para los créditos que fueron materia de litigio, cubiertos todos los gastos de la liquidación y abonados los intereses correspondientes, se consigna por la institución liquidadora o por los liquidadores, en el Banco de la Nación, el importe de las acreencias o dividendos sobre los que subsista derecho a cobro por los acreedores, así como la cantidad que corresponda a las acreencias sobre las que haya juicio pendiente. Con ello, de no haber activos remanentes, se expide por la Superintendencia resolución dando por

concluido el proceso liquidatorio, declarando disuelta a la empresa y disponiendo se curse partes al Registro Público respectivo para la inscripción correspondiente. La resolución en referencia debe ser publicada en el Diario Oficial y en uno de extensa circulación nacional.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. s,y. C.C. Arts. 1251 y 2011.

Convocatoria a Junta General de Accionistas por existir remanente

Artículo 236.- De haber remanente, se convoca por la institución liquidadora a los liquidadores a la Junta General de Accionistas o al órgano de gobierno equivalente, recurriendo para ello a un aviso publicado con no menos de diez días de anticipación en el Diario Oficial y en uno de extensa circulación nacional.

En la ocasión mencionada, los accionistas, asociados, cooperativistas o Concejos Municipales, según corresponda, deben nombrar liquidadores, en número no menor de dos, para que prosigan con la liquidación.

Consignación de sumas no reclamadas

Artículo 237.- Distribuido por los nuevos liquidadores el activo de la empresa o entidad, consignadas en el Banco de la Nación las sumas no reclamadas y transcurrido el plazo de dos meses, la Superintendencia procede de la manera indicada en el Artículo 235.

Destino de dinero, acciones y demás valores no reclamados

Artículo 238.- El dinero, los valores y los demás activos no reclamados se depositan en el Banco de la Nación, a nombre de quien corresponda. Si transcurren cinco años sin que se les retire, pasan a engrosar los recursos del Fondo

## CAPITULO V SUPERVISION

Supervisión y control de los procesos de disolución y liquidación

Artículo 239.- Corresponde a la Superintendencia supervisar y controlar los procesos de disolución y liquidación de las empresas y entidades del Sistema Financiero.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8.

Rendición de cuentas a la Comisión y a la Superintendencia

Artículo 240.- La institución liquidadora o los liquidadores rinden mensualmente cuenta de los gastos de la liquidación a la Comisión Liquidadora y al Superintendente.

Concordancias: L.O.S.B.S. Arts. 8 y 9.

Publicidad de los balances de las empresas o entidades en liquidación

Artículo 241.- Cuando menos una vez al semestre, se da a publicidad por la institución liquidadora o por los liquidadores, en el Diario Oficial, balances que muestren el estado de la empresa o entidad en liquidación. Tales balances deben aparecer en el indicado diario dentro de los siete días de recibidos, bajo responsabilidad de su director.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 11.

Informe sobre el desarrollo de la liquidación a la Comisión y a la Superintendencia

Artículo 242.- En adición al informe de que trata el Artículo 240., dentro de los diez días siguientes al término de cada uno de los trimestres calendarios, debe presentarse por la institución liquidadora o por los liquidadores, simultáneamente a la Comisión Liquidadora y al Superintendente, un informe suficientemente detallado sobre el desarrollo de la liquidación, con específica referencia a los progresos habidos en la venta de los activos y a las sumas recaudadas por ese concepto. La omisión en la presentación oportuna del aludido informe es causal de resolución automática del contrato con la institución liquidadora, o de remoción de los liquidadores, según corresponda.

Información al público sobre los balances

Artículo 243.- Copia de los balances a que se alude en el Artículo 241 y de los informes materia del artículo anterior han de estar disponibles para su consulta por el público, libres de costo, en las oficinas de la empresa o entidad, de la Comisión Liquidadora y de la Superintendencia. La Comisión y la Superintendencia deben recibir las opiniones y sugerencias de los interesados en relación con la marcha del proceso liquidatorio, para su correspondiente evaluación y para la adopción de las medidas correctivas a que haya lugar.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 11.

## CAPITULO VI DISOLUCION Y LIQUIDACION VOLUNTARIAS

### Disolución voluntaria de una empresa solvente

Artículo 244.- Una empresa o entidad del Sistema Financiero que goce de solvencia puede disolverse por la sola decisión fundamentada de su Junta General de Accionistas, u órgano equivalente de gobierno, conforme a ley y a su estatuto. En tal caso, remite al Superintendente copia certificada del acuerdo.

Si el Superintendente encuentra justificadas las razones que sustentan el acuerdo de disolución, expide la correspondiente resolución autoritativa, la que debe ser publicada por una vez en el Diario Oficial y en uno de extensa circulación nacional, e inscrita en el Registro Público respectivo.

La resolución de disolución importa, de pleno derecho, la revocación de la autorización de funcionamiento.

Concordancias: C.C. Art. 2011, 1055 y ss. L.G.S. Arts. 359 inc. 9 y 366.

### Procedimiento de liquidación voluntaria

Artículo 245.- Inscrita la resolución de disolución a que se refiere el artículo anterior, la empresa o entidad que haya adoptado el acuerdo procede a la liquidación de sus negocios mediante liquidadores designados por su Junta General de Accionistas u órgano equivalente de Gobierno.

La Superintendencia puede exigir a los liquidadores las garantías que estime pertinentes y aquéllos están en la obligación de suministrar a dicho organismo todos los datos e informes que les solicite.

Concordancias: L.G.S. Art. 369.

## SECCION TERCERA EMPRESAS BANCARIAS

### TITULO I BANCOS MULTIPLES

#### CAPITULO I OPERACIONES

##### Facultades de los Bancos Múltiples

Artículo 246.- Los bancos múltiples están facultados para efectuar las siguientes operaciones:

- a) Recibir depósitos a la vista, a plazo y de ahorros, así como en custodia.
- b) Otorgar créditos directos.
- c) Descontar y conceder adelantos sobre letras de cambio, pagarés y otros documentos comprobatorios de deuda.
- d) Conceder préstamos hipotecarios y emitir letras de cambio en relación con ellos.
- e) Otorgar avales, fianzas y otras garantías, inclusive en favor de otras empresas y entidades del Sistema Financiero.
- f) Emitir, avisar, confirmar y negociar cartas de crédito, a la vista o a plazo, de acuerdo con los usos internacionales.
- g) Actuar en sindicación con otros bancos y financieras para otorgar créditos y garantías, bajo las responsabilidades que se contemple en el convenio respectivo.
- h) Adquirir y negociar certificados de depósito emitidos por bancos y financieras, warrants, letras de cambio y facturas provenientes de transacciones comerciales.
- i) Realizar operaciones de crédito con bancos y financieras del País, así como efectuar depósitos en unos y otras.



- j) Realizar operaciones de crédito con bancos y financieras del exterior, así como efectuar depósitos en unos y otras, con sujeción a las regulaciones que pudiera establecer el Banco Central.
- k) Comprar, conservar y vender acciones de bancos u otras instituciones del exterior que operen en la intermediación financiera o en el mercado de valores, o sean auxiliares de unas u otras, con el fin de otorgar alcance internacional a sus actividades, ciñéndose para ello a las regulaciones que pudiera dictar el Banco Central.
- l) Emitir y colocar bonos, en moneda nacional o extranjera, incluidos los subordinados, así como pagarés y certificados de depósito negociables.
- ll) Aceptar letras de cambio giradas a plazo, originadas en transacciones comerciales.
- m) Comprar, conservar y vender oro y plata, en barras o amonedado, con sujeción a las regulaciones que pudiera emitir el Banco Central.
- n) Adquirir, conservar y vender acciones y bonos que tengan cotización en bolsa, emitidos por sociedades anónimas establecidas en el País, así como las acciones de las sociedades que tengan por objeto brindar servicios, con carácter exclusivo, a la misma empresa o a sus subsidiarias.
- ñ) Comprar, conservar y vender certificados de participación en programas de fondos mutuos.
- o) Comprar, conservar y vender títulos representativos de la deuda pública, interna y externa, así como obligaciones del Banco Central.
- p) Comprar, conservar y vender bonos y otros títulos emitidos por organismos multilaterales de crédito de los que el País sea miembro.
- q) Operar, en moneda extranjera, emitir certificados bancarios en moneda extranjera y efectuar cambios internacionales, incluidas las operaciones a futuro, con sujeción a las regulaciones que pudiera dictar el Banco Central.
- r) Servir de agente financiero para la colocación y la inversión en el país de recursos externos.
- s) Celebrar acuerdos de participación y de venta de cartera.
- t) Adquirir los bienes muebles e inmuebles necesarios para el desarrollo de sus actividades.
- u) Efectuar cobros, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de bancos corresponsales.
- v) Emitir cheques de gerencia y cheques de viajero.
- w) Aceptar y cumplir las comisiones de confianza que se detalla en el Artículo 252.
- x) Recibir valores, documentos y objetos en custodia, así como dar en alquiler cajas de seguridad.
- y) Expedir y administrar tarjetas de crédito.
- z) Todas las demás operaciones y servicios que, por estimarlas compatibles con la actividad bancaria, autorice la Superintendencia.

Concordancias: L.O.B.C.R. Arts. 63, 4. C.C. Art. 1097, 1868. Para inc. a): L. M. de V. Art. 27. L. de T.V. Art. 134 a 178. Para inc. c): L. de T.V. Art. 61 a 128, 129 a 133. Para inc. e): L. de T.V. : Art. 85 a 88. Para inc. i): L.G.S. Arts. 226 a 249. L.de T.V. Arts. 129-133. Para inc. ll): L. de T.V. Arts. 61 a 128. Para inc. n) L.G.S. Arts. 102 a 119. L. M.de V. Arts. 7 al 80, Art. 97 inc. d, 290. Para inc. g): Decisión 291 (acuerdo cultural).

#### Otras facultades de los Bancos Múltiples

Artículo 247.- También están facultados los bancos múltiples para:

- a) Realizar operaciones de arrendamiento financiero, con arreglo a la ley de la materia.
- b) Promover y canalizar operaciones de comercio exterior, así como prestar asesoría integral en esa materia.
- c) Suscribir transitoriamente primeras emisiones de valores, con garantías parcial o total de su colocación.
- d) Prestar servicios de asesoría financiera, sin que ello implique manejo de dinero de sus clientes o de portafolios de inversiones por cuenta de éstos.
- e) Actuar como fiduciarios en contratos de fideicomiso.

#### Constitución de departamentos separados diferenciando sus actividades propias

Artículo 248.- Para efectuar cada una de las operaciones que se enumera en los incisos a), b) y e) del artículo anterior, los bancos múltiples deben constituir departamentos separados, claramente diferenciados de las actividades que les son propias y que se trasuntan en las operaciones mencionadas en el Artículo 246. Las operaciones enumeradas en los incisos c) y d) de ese artículo anterior, pueden ser ejercidas conjuntamente por un solo departamento, igualmente diferenciado de la actividad consustancial al banco.

#### Constitución de empresas subsidiarias

Artículo 249.- Con el objeto de realizar las operaciones a que se refiere el Artículo 247, con exclusión del inciso e), los bancos múltiples están facultados para constituir empresas subsidiarias con arreglo a lo establecido en el capítulo IV del título I de la Sección Primera.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. g.

#### Operaciones de los Bancos Múltiples para constituir empresas subsidiarias

Artículo 250.- Pueden también los bancos múltiples realizar las siguientes operaciones, a condición de que con ese objeto constituyan subsidiarias:

- a) Operar como almacenes generales de depósito, de acuerdo con la ley de la materia.
- b) Actuar como sociedades agentes de bolsa, con arreglo a las disposiciones legales sobre la materia.
- c) Establecer y administrar programas de fondos mutuos, de conformidad con la legislación sobre la materia.

Concordancias: L. M. de V. Arts. 148 a 169.

#### Reglas para constituir empresas subsidiarias

Artículo 251.- A los fines de los dos artículos anteriores, rigen las siguientes reglas:

- a) Una misma subsidiaria no puede desarrollar más de una de las operaciones o actividades reseñadas en los Artículos 247. y 250., excepto la explotación conjunta de las indicadas en los incisos c) y d) del primero de esos numerales y b) del segundo de ellos.
- b) Para el cómputo de sus límites operacionales, el banco debe deducir de su capital el monto de la inversión hecha en el capital de las subsidiarias que haya constituido para efectuar las operaciones contempladas en los incisos a) y c) del Artículo 247. y en el Artículo 250.

#### Funciones de las Comisiones de Confianza

Artículo 252.- Las comisiones de confianza que, señaladamente, sin perjuicio de las demás que autorice la Superintendencia, pueden aceptar y ejecutar los bancos múltiples, según el inciso w) del Artículo 246, son las siguientes:

- a) Realizar las funciones de depositarios e interventores de bienes embargados, salvo que el depósito recaiga sobre dinero.
- b) Administrar provisionalmente los negocios y sociedades que se encuentren en proceso de reestructuración económica y financiera, conforme a la ley de la materia.
- c) Cumplir las funciones de administración, realización y liquidación de los bienes de las sociedades declaradas en quiebra conforme a la ley de la materia.
- d) Ser administradores de bienes comunes por acuerdo de los interesados, o por nombramiento del juez en el caso del Artículo 772. del Código Procesal Civil.
- e) Ejercer el cargo de albacea, testamentario o dativo.
- f) Oficiar de guardadores de bienes de menores e incapaces en los casos a que se refiere el Artículo 503 del Código Civil y en todos los demás en que dicho código dispone o autoriza el nombramiento de guardador especial, testamentario o dativo, para todos o parte de los bienes del menor o incapaz.
- g) Actuar como guardadores de bienes de ausentes declarados judicialmente.
- h) Administrar bienes dejados por testamento o donados bajo condición o desde cierto día, a fin de entregarlos a los herederos, legatarios o donatarios cuando se cumpla la condición o llegue el día.
- i) Asumir la administración de bienes dejados por testamento o por acto entre vivos para obras públicas, establecimientos de beneficencia o de educación u otros fines lícitos a que los hubiere destinado el testador o donantes, sujetándose a la voluntad del instituyente.
- j) Tomar la administración de bienes que se hubiere dejado por testamento o por acto entre vivos con el fin de que el beneficiario perciba únicamente la renta durante su vida o por el tiempo que determine el instituyente.
- k) Obrar como administradores de bienes gravados con usufructo, cuando así se haya establecido en el acto constitutivo.
- l) Servir de representantes de los tenedores de bonos emitidos por sociedades anónimas.
- ll) Administrar portafolios de cartera.
- m) Celebrar contratos de mandato, con o sin representación, incluyendo los poderes generales o especiales para:
  - i) Administrar bienes.
  - ii) Cobrar créditos o documentos.
  - iii) Comprar y vender acciones, bonos y demás valores mobiliarios.
  - iv) Percibir dividendos e intereses.

v) Representar a los titulares de acciones, bonos y valores.

Concordancias: C.C. Art. 778, 503 y ss, 564 y ss, 54, 597, 1404, 600-601. C.T. Art. 16 y ss. C.P.C. Arts. 642, 722, 5. Para inc. a) : L. Restr. Emp. Arts. 8, 9, 10. Rto. Rest. Empr. Arts. 15, 16 y 17. Para inc. c) : L. Restr. Emp. Arts. 18 y ss. Rto. Rest. Empr. Arts. 35 y ss. I.R. Arts. 67 y ss.

## CAPITULO II LIMITES Y PROHIBICIONES

### SUB-CAPITULO I PAUTAS Y CRITERIOS

Límites para determinar las operaciones de los bancos múltiples en función del patrimonio efectivo. Procedimiento para determinar el patrimonio efectivo ajustado

Artículo 253.- Los límites para las operaciones de los bancos múltiples se determinan en función de su patrimonio efectivo.

Para la determinación del patrimonio efectivo, ajustado por inflación en su momento, se sigue el siguiente procedimiento:

- a) Se suma al capital pagado, la reserva legal y las reservas facultativas, si las hubiere, y las provisiones genéricas para cartera y para contingencias.
- b) Se adiciona igualmente la parte computable de los bonos subordinados, si los hubiere.
- c) Se detrae la participación en las empresas subsidiarias de que trata el Artículo 250 y la inversión a que se refiere el inciso k) del Artículo 246.
- d) Se suma las utilidades y se resta las pérdidas de ejercicios anteriores y del ejercicio en curso, y se suma o se resta, según sea el caso, el resultado por exposición a la inflación y el déficit de provisiones que se determine en su momento.
- e) Se resta el saldo de la cuenta Reserva para Valuación de Activos, si lo hubiere.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. s. I.R. Art. 37 inc. h). L.O.S.B.S. Arts. 251, 252, 70, 72, 83, 100, 102, 258, 253, 259 y 260. D. Leg. 627 Art. 1 y ss.

Condiciones para incluir a las utilidades acumuladas y las del período al patrimonio efectivo

Artículo 254.- Para que las utilidades acumuladas y las del período sean consideradas en el patrimonio efectivo, debe mediar acuerdo sobre su capitalización, el que puede ser adoptado por el Directorio en mérito a delegación de la Junta General de Accionistas. El déficit de provisiones se detrae en la oportunidad en que venza la obligación de constituirlos.

Concordancias: I.R. Art. 28 inc. a), Art. 30. L.G.S. Art. 134, 166, 167, 253, 259 y 260.

Límites para considerar en el patrimonio efectivo a los bancos subordinados

Artículo 255.- Los bonos subordinados son considerados en el patrimonio efectivo del banco múltiple con las siguientes limitaciones:

- a) El plazo promedio al que hayan sido emitidos no debe ser menor de cuatro años.
- b) No es admisible su pago anticipado.
- c) No es de cómputo suma mayor al treinta por ciento del capital pagado y reservas del banco.
- d) No se toma en cuenta las cuotas que han de vencer en el curso de los próximos dieciocho meses.

Concordancias: C.C. Art. 1220.

Papel del B.C.R. en la determinación de los límites de las operaciones

Artículo 256.- A los fines de la aplicación de los límites a que se contrae este capítulo, el Banco Central elabora una lista de los bancos del exterior de primera categoría, con prescindencia de los criterios que aplique para la colocación de las reservas que administra y tomando como referencia las publicaciones internacionales especializadas sobre la materia.

Cómputo del monto de los activos y créditos contingentes, ponderados por riesgos

Artículo 257.- Para computar el monto de los activos y créditos contingentes de un banco múltiple, ponderados por riesgos, se les multiplica por los siguientes factores:

Categoría I, activos sin riesgo: 0.00

Categoría II, activos y créditos contingentes de muy bajo riesgo: 0.25

Categoría III, activos y créditos contingentes de bajo riesgo: 0.50  
Categoría IV, activos y créditos contingentes de riesgo normal: 1.00  
Categoría V, activos y créditos contingentes de alto riesgo: 1.50  
Categoría VI, activos y créditos contingentes de muy alto riesgo: 2.00

#### Activos y Créditos sin riesgo

Artículo 258.- Constituyen activos sin riesgo:

- a) Las disponibilidades de caja, en efectivo, y los depósitos en el Banco Central.
- b) Las demás obligaciones de cargo del Banco Central.
- c) Los créditos y avales otorgados a la República y los avalados por ésta.
- d) Los créditos otorgados y no desembolsados, cualquiera fuere su destinatario, modalidad y plazo.
- e) Los avales, cartas-fianza y cartas de crédito que se emita por cuenta de la República o de sociedades e instituciones que cuenten con su garantía.
- f) Los arrendamientos financieros otorgados a la República.
- g) Todas aquellas otras cuentas que, atendida su naturaleza, sean clasificadas en esta categoría por la Superintendencia.

Concordancias: L. de T.V. Art. 85.

#### Activos y Créditos contingentes de muy bajo riesgo

Artículo 259.- Constituyen activos y créditos contingentes de muy bajo riesgo:

- a) Los depósitos a la vista o a plazo en bancos y financieras del País y en otras empresas y entidades del Sistema Financiero.
- b) Los depósitos en bancos del exterior de primera categoría.
- c) Los créditos otorgados a los bancos a que se refiere el inciso b).
- d) Los avales, cartas-fianza y cartas de crédito que cuenten con contragarantía de los bancos a que se alude en el inciso b).
- e) Los créditos con garantía de depósitos en efectivo constituidos en el mismo banco, hasta por el importe de dicho depósito.
- f) Los créditos garantizados por bancos y financieras.
- g) Los créditos interbancarios.
- h) Las inversiones en bonos emitidos por bancos y financieras y por otras empresas y entidades del Sistema Financiero, así como los créditos otorgados a ellas.
- i) La cuenta de canje de efectos a cargo de bancos del País.
- j) Las tenencias de oro.
- k) Las tenencias de aceptaciones bancarias emitidas por bancos del País.
- l) Los fideicomisos y las comisiones de confianza en general.
- ll) Los arrendamientos financieros otorgados a bancos y financieras y a otras empresas y entidades de Sistema Financiero.
- m) Todas aquellas otras cuentas que, atendida su naturaleza, sean clasificadas en esta categoría por la Superintendencia.

Concordancias: L.G.S. Art. 256.

#### Activos y Créditos contingentes de bajo riesgo

Artículo 260.- Constituyen activos y créditos contingentes de bajo riesgo:

- a) Los depósitos e inversiones en bancos del exterior sujetos a supervisión, en su casa matriz, por organismos similares a la Superintendencia.
- b) Los créditos otorgados a los bancos a que se refiere el inciso precedente, así como los garantizados por éstos.
- c) Los avales, cartas-fianza y cartas de crédito que cuenten con la contragarantía de los bancos a que se alude en el inciso a).
- d) Las inversiones en títulos emitidos por organismos multilaterales de crédito.
- e) Las tenencias de aceptaciones bancarias emitidas por bancos del exterior sujetos a supervisión.
- f) Los derechos por venta a futuro de moneda extranjera.
- g) Todas aquellas otras cuentas que, atendida su naturaleza, sean clasificadas en esta categoría por la Superintendencia.

Concordancias: L. de T.V. Art. 65 a 88.

#### Activos y Créditos contingentes de riesgo normal

Artículo 261.- Constituyen activos y créditos contingentes de riesgo normal:

- a) Los depósitos e inversiones en bancos del exterior no sujetos a supervisión en su casa matriz.
- b) Los créditos otorgados a los bancos a que se refiere el inciso precedente.
- c) Los créditos en general, bajo cualquier modalidad, excepto los citados en los Artículos 258, 259, 260, 262 y 263.
- d) Los créditos a los directores de la empresa.
- e) Los otros avales, cartas-fianza y cartas de crédito, aunque cuenten con la contragarantía de los bancos a que se refiere el inciso a).
- f) Las tenencias de plata.
- g) Las inversiones en títulos emitidos por empresas de derecho público o por sociedades, del País o del exterior.
- h) Los arrendamientos financieros distintos de los clasificados en alguna de las categorías precedentes.
- i) Las tenencias de letras de cambio y facturas compradas, de cargo de bancos y otras empresas y entidades supervisadas, no avaladas por la República.
- j) Los pagos por cuenta de terceros.
- k) Los derechos provenientes de aceptaciones bancarias emitidas por bancos del exterior no sujetos a supervisión.
- l) Las cargas diferidas.
- ll) Los activos fijos y los demás bienes recibidos en pago de deudas.
- m) Todas aquellas otras cuentas que, atendida su naturaleza, sean clasificadas en esta categoría por la Superintendencia.

Concordancias: L. de T.V. Art. 65 a 88. C.C. Art. 1220.

#### Activos de alto riesgo

Artículo 262.- Constituyen activos de alto riesgo:

- a) Los créditos vencidos de uno a cuatro meses.
- b) Los activos intangibles.
- c) Todas aquellas otras cuentas que, atendida su naturaleza, sean clasificadas en esta categoría por la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. k, u, s; Art. 12 inc. a.

#### Activos y Créditos de muy alto riesgo

Artículo 263.- Constituyen activos de muy alto riesgo:

- a) Los créditos vencidos de más de cuatro meses, estén o no ingresados a cobranza judicial, así como toda otra deuda de clientes que mantengan obligaciones a su cargo en esa situación, trátase de préstamos directos o de contingentes, sea que la obligación esté vencida o vigente.
- b) Las otras cuentas que, atendida su naturaleza, sean clasificadas en esta categoría por la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. k, u, s; Art. 12 inc. a.

#### Reglas que determinan la ponderación de los activos por riesgo

Artículo 264.- En materia de ponderación de los activos por riesgo rigen las siguientes reglas:

- a) No se toma en consideración para el cómputo los activos por obligaciones de las subsidiarias o por aportes patrimoniales en ellas.
- b) Toda provisión específica se resta de la cuenta y de la categoría que corresponda.
- c) No se considera para el cómputo las cuentas por cobrar en suspenso.
- d) Las amortizaciones del activo intangible y las depreciaciones se restan de las respectivas cuentas.
- e) La valuación de los activos en moneda extranjera se efectúa a la tasa de cambio de la fecha que se utilice para la presentación a la Superintendencia del informe de que trata el artículo siguiente.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. k, u, s; Art. 12 inc. a). I.R. Arts. 38, 39, 40 y 44 inc. g).

#### Contenido del informe a la Superintendencia en cuanto a activos y créditos contingentes

Artículo 265.- Los bancos múltiples deben suministrar a la Superintendencia, dentro de los primeros quince días de cada mes, informes correspondientes al mes anterior, elaborados de acuerdo con el plan de cuentas de dicho organismo, en los que se muestre los activos y créditos contingentes, su

importe y el factor a aplicar, así como el monto a que ascienden los distintos componentes del patrimonio efectivo.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. r, Art. 9 y 10.

Facultad de la Superintendencia de clasificar créditos refinanciados, como de muy alto riesgo  
Artículo 266.- En el caso de los créditos refinanciados, la Superintendencia está facultada para disponer que se les clasifique como de muy alto riesgo, si considera que la operación ha sido realizada para evitar que las obligaciones a cargo del deudor aparezcan en dicha categoría y no para facilitar el pago.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. n. C.C. Art. 1220.

## SUB-CAPITULO II LIMITES GLOBALES

Límite máximo de activos y créditos contingentes de un banco múltiple

Artículo 267.- El monto de los activos y créditos contingentes de un banco múltiple, ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el exterior, no puede exceder de doce veces y media su patrimonio efectivo.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. s. L.G.S. Art. 251 y 252.

Límites globales, en función al patrimonio efectivo de las operaciones de los bancos múltiples

Artículo 268.- En las operaciones que efectúen con arreglo al Artículo 246, los bancos están sujetos a los siguientes límites globales, en función del patrimonio efectivo:

- a) Para la adquisición de facturas, a que se refiere el inciso h): el cinco por ciento.
- b) Para las tenencias de oro y plata, a que se contrae el inciso m): el veinte por ciento, con un sub-límite de cinco por ciento para la plata.
- c) Para las tenencias de acciones y bonos que tengan cotización en bolsa, emitidos por sociedades anónimas establecidas en el País, de que trata el inciso n), así como de certificados de participación en programas de fondos mutuos, a que se refiere el inciso ñ): el veinte por ciento, con un sub-límite de quince por ciento para cada uno de esos rubros.
- d) Para la tenencia de bonos y otros títulos emitidos por organismos multilaterales de crédito de los que el País sea miembro, contempladas en el inciso p); el quince por ciento.
- e) Para la inversión en bienes muebles e inmuebles, de que trata el inciso t), con excepción de los dados en arrendamiento financiero: el setentaicinco por ciento.
- f) Para los préstamos, contingentes y operaciones de arrendamiento financiero a plazo mayor de un año, excluidas las cuotas, amortizaciones o coberturas por debajo de ese plazo: cuatro veces el patrimonio efectivo.

El límite del inciso c) puede ser elevado a treinta por ciento cuando se trate de operaciones de suscripción transitoria de primeras emisiones de valores, con garantía parcial o total de su colocación.

El límite del inciso e) puede ser incrementado a ciento por ciento, siempre que la tenencia de los bienes a que se contrae no subsista por más de un año. Vencido dicho plazo, el banco debe proceder a la venta de los bienes en exceso o, en su defecto, a constituir una provisión por el monto que corresponda.

El límite del inciso f) puede ser rebasado, siempre que el monto en demasía resulte de la aplicación de recursos captados por la vía de depósitos o bonos a más de dieciocho meses, considerados sólo los cupones de los bonos que excedan ese plazo.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. s. C.C. Arts. 885 y 886 R. 067-93-EF/Sunat. (Comprobantes de pago).

Monto límite de préstamos a directores y personal, incluidos parientes y cónyuges

Artículo 269.- El conjunto de los préstamos que un banco múltiple conceda a sus directores y trabajadores, así como a los cónyuges y parientes de éstos, no debe exceder del siete por ciento de su capital pagado. Ningún director o trabajador puede recibir más del cinco por ciento del indicado límite global, tomando en consideración para tal fin al cónyuge y a los parientes.

Se exceptúa de lo dispuesto en el párrafo anterior a los préstamos hipotecarios para fines de vivienda única que se conceda a los trabajadores.

Ningún préstamo de los referidos en este artículo puede ser concedido en condiciones más ventajosas que las mejores acordadas a la clientela del banco.

Concordancias: C.C. Art. 923. L.G.S. Arts. 70, 72, 78 inc. 4, 97 y 100.

Límite especial de créditos a personas jurídicas vinculadas directa o indirectamente al banco

Artículo 270.- Sin perjuicio de las limitaciones que resultan de los Artículos 275. al 279, el total de los créditos que un banco múltiple otorgue a personas jurídicas vinculadas de manera directa o indirecta a su propiedad, en proporción mayor a cuatro por ciento, o a su gestión, no puede exceder de un monto equivalente a su patrimonio efectivo. Para la determinación de las vinculaciones rigen las reglas contenidas en los Artículos 65, 66, 67 y 69

Las condiciones de los aludidos préstamos no son más ventajosas que las mejores que el Banco otorgue a su clientela.

Concordancias: C.C. Art. 76 y ss; Art. 923.

### SUB-CAPITULO III LIMITES INDIVIDUALES

Límite fuera del cual no pueden recibirse warrants en garantía

Artículo 271.- Un banco múltiple no puede recibir en garantía warrants emitidos por un solo almacén general de depósito por encima del sesenta por ciento de su patrimonio efectivo.

Se exceptúa de lo dispuesto en este artículo a los almacenes generales de depósito de los que el banco sea accionista mayoritario.

Concordancias: L. AL. GEN. DEP Art. 28.

Límite de los créditos, depósitos, avales, fianzas y garantías recibidas de otra empresa bancaria o financiera constituida en el país

Artículo 272.- Los créditos otorgados por un banco múltiple a otra empresa bancaria o a una empresa financiera establecida en el País y los depósitos constituidos en ella, sumados a los avales, fianzas y otras garantías que se haya recibido de tal empresa, no pueden exceder del treinta por ciento del patrimonio efectivo del banco.

Concordancias: C.C. Arts. 1868 y 1055 y ss. L. de T. V. Arts. 65-88.

Límite de créditos, depósito, avales, fianzas y garantías recibidas de otra empresa bancaria o financiera del exterior, en función al patrimonio efectivo

Artículo 273.- Los créditos otorgados por un banco múltiple a una institución bancaria o financiera del exterior y los depósitos constituidos en ella, sumados a los avales, fianzas y otras garantías que se haya recibido de tal institución, no pueden exceder de los siguientes límites, referidos al patrimonio efectivo del banco:

- a) Del cinco por ciento, si se trata de bancos o financieras no sujetos a supervisión por organismos similares a la Superintendencia.
- b) Del diez por ciento, si se trata de bancos o financieras sometidos a supervisión por organismos similares a la Superintendencia y que no se hallen comprendidos en el inciso c).
- c) Del treinta por ciento, si se trata de bancos de primera categoría.
- d) Del cincuenta por ciento, si el exceso, en cada uno de los casos precedentes, está representado por la emisión de cartas de crédito, con exclusión de aquellas a que se refiere el párrafo que sigue.

No se toma en consideración para los efectos del límite las cartas de crédito que sean pagaderas con arreglo al Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos.

Concordancias: C.C. Arts. 1868 y 1055 y ss.

Límites de créditos contingentes y arrendamientos financieros otorgados a persona natural o jurídica del exterior

Artículo 274.- Los créditos, contingentes y arrendamientos financieros que un banco múltiple otorgue a una persona natural o jurídica residente en el exterior, con exclusión de los bancos y financieras a que se refiere el artículo anterior, no pueden exceder de una suma equivalente al cinco por ciento de su patrimonio efectivo.

El indicado límite es susceptible de ser elevado hasta el diez por ciento del patrimonio efectivo del banco, siempre que, cuando menos por una cantidad equivalente al exceso sobre dicho límite, se cuente con alguna de las siguientes garantías:

a) Hipoteca.

b) Acciones o bonos emitidos por una sociedad cuyas acciones tengan cotización en bolsa y sobre cuya calidad y prestigio exista pronunciamiento emanado de entidad especializada y acreditada del país correspondiente.

Excepcionalmente, los indicados límites de cinco y diez por ciento pueden ser elevados, según corresponda, hasta el equivalente al cuarenta por ciento del patrimonio efectivo del banco, siempre que cuando menos por una cantidad igual al exceso se cuente con alguna de las siguientes garantías:

a) Depósitos en efectivo en el propio banco, especialmente afectados.

b) Aavales, fianzas y otras obligaciones de cargo de un banco con arreglo al Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos, o por un banco del exterior de primera categoría.

Concordancias: C.C. Arts. 76 y ss, 1097, 1868. L de. T.V. Arts. 65-88.

Límite de créditos y contingentes concedidos a una sola persona, natural o jurídica

Artículo 275.- En los créditos y contingentes que otorguen, los bancos múltiples no pueden conceder en favor o por cuenta de una misma persona, natural o jurídica, directa o indirectamente, financiamientos que excedan el equivalente al diez por ciento de su patrimonio efectivo.

En el límite indicado en el párrafo anterior están comprendidas todas las modalidades de financiamiento, con la sola excepción de las fianzas que garanticen la suscripción de contratos derivados de los procesos de licitación pública, las que están sujetas a un límite de treinta por ciento.

A los fines de este artículo, son de aplicación las reglas contenidas en los Artículos 65, 66, 67 y 69

Concordancias: C.C. Arts. 76, 85 y 1868. L.G.S. Arts. 3.

Límite de los arrendamientos financieros otorgados a una sola persona natural o jurídica

Artículo 276.- En los arrendamientos financieros que otorguen en favor de una misma persona, natural o jurídica, directa o indirectamente, los bancos múltiples no pueden exceder el equivalente al quince por ciento de su patrimonio efectivo.

Concordancias: C.C. Arts. 76 y ss. L.G.S. Arts. 3.

Excepción al límite del Art. 272 cuando existan garantías reales o cartas de crédito

Artículo 277.- De manera excepcional, los bancos múltiples pueden exceder el límite a que se refiere el Artículo 275, hasta el equivalente al quince por ciento de su patrimonio efectivo, siempre que, cuando menos por una cantidad equivalente al exceso sobre el límite, se cuente en la operación u operaciones con alguna de las siguientes garantías:

a) Hipoteca.

b) Prenda de valores mobiliarios o de letras de cambio originadas en transacciones comerciales entre personas no vinculadas.

c) Warrants.

d) Conocimientos de embarque y cartas de porte que hayan sido objeto de endoso o cesión, sólo si la operación fuese de financiamiento de importaciones.

e) Prenda sobre maquinaria o equipo.

f) Seguro de crédito a la exportación, para financiaciones pre-embarque y post-embarque de exportaciones, por el monto que cubra la póliza respectiva.

g) Aavales y otras obligaciones a cargo de bancos del exterior, no calificados como de primera categoría.

h) Cartas de crédito, sólo si la operación fuese de financiamiento post-embarque de exportaciones y el banco emisor de la carta no estuviese catalogado como de primera categoría.

Las garantías a que se contrae el inciso d) pueden constar en documento aparte, siempre que se refieran a los bienes materia de la importación y obren en poder del banco los originales de los documentos correspondientes a ésta.

Concordancias: C. Co. Art. 719 a 731. C.C. Arts. 1055, 1084 y ss, 1097 y ss. L.G.S. Art. 111.

Excepciones al límite de los Art. 275 y 277 cuando existan garantías para financiar post-embarque



Artículo 278.- También de manera excepcional, puede excederse los límites de diez y quince por ciento a que se refieren los Artículos 275 y 277 según corresponda, hasta el equivalente del treinta por ciento del patrimonio efectivo del banco, siempre que, cuando menos por una cantidad equivalente al exceso sobre cualquiera de esos límites, se cuente en la operación u operaciones con alguna de las siguientes garantías:

- a) Avales, fianzas y otras obligaciones a cargo de bancos de primera categoría.
- b) Cartas de crédito, sólo si la operación fuese de financiamiento post-embarque de exportaciones y el banco emisor de la carta estuviese catalogado como de primera categoría.

Concordancias: C.C. Art. 1868. L. de T.V. Art. 65 a 88.

Posibilidad de exceder los límites en créditos contingentes, depósitos, avales y demás garantías

Artículo 279.- Igualmente de manera excepcional, pueden los bancos múltiples exceder los límites de diez, quince y treinta por ciento señalados en los Artículos 275., 277. y 278, según corresponda, hasta una suma igual al cincuenta por ciento de su patrimonio efectivo, siempre que, cuando menos por una cantidad equivalente al exceso sobre cualquiera de dichos límites, se cuente con alguna de las siguientes garantías:

- a) Depósitos en efectivo en el propio banco, o en otros bancos o financieras, del país o del exterior, especialmente afectados en garantía de la operación u operaciones.
- b) Avales, fianzas y otras obligaciones comprendidas en el Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos.
- c) Obligaciones de cargo del Banco Central.

Concordancias: C.C. Art. 1868. L. de T.V. Art. 65 a 88.

Condiciones generales de procedencia de las excepciones señaladas a los límites de créditos, depósitos y demás

Artículo 280.- Para los fines de los límites señalados en los Artículos 275, 277, 278 y 279 se toma en consideración las tenencias de acciones y bonos de que trata el inciso n) del Artículo 246 y las letras de cambio y facturas que se haya adquirido por el banco múltiple conforme al inciso h) del mismo numeral, en la persona del obligado al pago o emisora de tales títulos.

En relación con los mismos artículos, así como en el 274 las garantías de mayor rango pueden sustituir a las de menor rango, en los correspondientes porcentajes.

#### SUB-CAPITULO IV

#### LIMITES TEMPORALES

Plazo máximo de vigencia de bonos y certificados de depósito

Artículo 281.- Con la excepción que resulta del Artículo 255, los bonos y certificados de depósito negociables, a que se alude en el inciso l) del Artículo 246, no pueden emitirse a plazo menor de un año. Tratándose de bonos, este plazo se entiende referido al promedio.

Plazo máximo de tenencia de acciones

Artículo 282.- Los bancos múltiples no pueden mantener las acciones a que se refiere el inciso n) del Artículo 246. por plazo mayor de un año.

Vencido el plazo indicado sin que se haya efectuado la venta, el banco queda obligado a incrementar la reserva de que trata el Artículo 83. hasta por un monto equivalente al valor de cotización de las acciones.

A los fines de la restricción que impone este artículo no se considera las tenencias de acciones de empresas subsidiarias, ni la participación en otras empresas que otorguen determinados servicios estrechamente ligados a la actividad bancaria, aspecto que será materia de calificación y autorización por la Superintendencia.

Concordancias: L.G.S. Arts. 258 a 260.

Obligación y plazo de venta de inmuebles de propiedad del banco que no se usen para sus fines propios

Artículo 283.- Si el uso de los inmuebles que adquiere o construye un banco múltiple está parcialmente entregado a terceros y, a juicio del Superintendente, el área o las instalaciones cedidas no han de ser requeridas en un futuro mediano para las operaciones propias del banco, éste puede ser requerido por dicho funcionario para que proceda a la venta en el plazo de un año, prorrogable por una sola vez hasta por un lapso igual, de mediar causa justificada.

Vencido el plazo, o su prórroga, sin que la venta haya sido hecha, el banco queda obligado a incrementar la reserva de que trata el Artículo 83. hasta por un monto equivalente al valor de tasación de los bienes no vendidos.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8

Obligación y plazo de enajenación de bienes recibidos como pago en especie o por remate judicial

Artículo 284.- Si un banco recibe un inmueble, máquinas o equipos en pago de una deuda contraída previamente y de buena fe, o como consecuencia de su adjudicación en remate judicial, debe enajenarlos en el plazo señalado en el artículo anterior o durante la prórroga que él permite. En caso de incumplimiento, rige lo señalado en el último párrafo de dicho artículo.

Concordancias: C.P.C. Art. 744 y ss.

## SUB-CAPITULO V PROHIBICIONES

Prohibiciones especiales a que están sujetos los bancos múltiples

Artículo 285.- Los bancos múltiples están sujetos a las siguientes prohibiciones, sin perjuicio de las demás que contiene la presente ley:

- a) Otorgar créditos con garantía de sus propias acciones.
- b) Conceder créditos con el objeto de que su producto se destine, directa o indirectamente, a la adquisición de acciones del propio banco.
- c) Conceder créditos para financiar actividades políticas.
- d) Dar fianzas, o de algún otro modo respaldar obligaciones de terceros, por monto o plazo indeterminable.
- e) Garantizar las operaciones de préstamo que se celebre entre terceros, a no ser que uno de ellos sea otro banco, una financiera u otra empresa o entidad del Sistema Financiero, o un banco o una financiera del exterior.
- f) Dar en garantía los bienes de su activo fijo, salvo los que se afecte en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero.
- g) Aceptar el aval, la fianza o la garantía de sus directores y trabajadores en respaldo de operaciones de crédito otorgadas a personas vinculadas a ellos.
- h) Adquirir acciones de sociedades ajenas a la intermediación financiera que, directa o indirectamente, sean accionistas del propio banco.
- i) Negociar los certificados de depósito que se menciona en el inciso l) del Artículo 246. con sus subsidiarias y asumir compromisos que originen la obligación de recomprar tales certificados.

Concordancias: C.C. Art. 1868. L.G.S. Arts. 102 y ss, 118.

## SUB-CAPITULO VI SANCIONES

Obligación de depositar en el Banco Central los incrementos de obligaciones sujetas a encaje

Artículo 286.- El banco múltiple que exceda el límite del Artículo 267 debe depositar todo incremento en el nivel de sus obligaciones sujetas a encaje que aparezca de los informes mensuales de que trata el Artículo 265o. en una cuenta en el Banco Central, desde el momento mismo en que el exceso promedio figure en tales informes. Esta obligación rige aun cuando el banco no hubiese sido colocado bajo el régimen de vigilancia de que trata el Capítulo V del presente Título.

Los depósitos que se dispone por este artículo son mantenidos hasta que el exceso no aparezca en los informes mensuales. En tanto el banco no sea sometido a régimen de vigilancia, su rédito es inferior en cincuenta por ciento al que el Banco Central pudiera tener establecido para los depósitos con fines de encaje.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8, 54 y 56.

Efectos de la infracción a los límites globales en función del patrimonio efectivo

Artículo 287o.- Por la infracción de los límites fijados en el Artículo 268, con excepción del inciso f), y en el Artículo 271, los bancos múltiples quedan sujetos, por cada mes o fracción de mes en que subsista esa situación, a una multa sobre el exceso equivalente a uno punto cinco veces la tasa mensual promedio para las operaciones activas a treinta días que publica la Superintendencia.

Si la infracción se produce respecto de los límites a que se contraen el inciso f) del Artículo 268 y el Artículo 272 la multa sobre el exceso, por una sola vez, es de un monto equivalente al mencionado en el párrafo anterior.

De violarse los límites de los Artículos 273 y 274 se impone una multa de monto equivalente a la LIBOR a treinta días, más el dos por ciento, por un período también de treinta días.

En el caso de que el límite excedido fuese el establecido en el Artículo 270, se sanciona al banco con una multa equivalente a dos veces la tasa mensual promedio para las operaciones activas a treinta días que publica la Superintendencia, aplicable por una sola vez.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 23 inc. b.

Efectos de la infracción de otros límites

Artículo 288.- Los excesos sobre los límites individuales considerados en los Artículos 275 al 279, dan lugar a la imposición de una multa conforme al segundo párrafo del Artículo 287.

La indicada sanción se impone también en los casos en los que se exceda los límites a que se refiere el Artículo 269.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 23 inc. b.

Efectos de la infracción a las prohibiciones especiales

Artículo 289.- La infracción a cualquiera de la prohibiciones señaladas en el Artículo 285. se pena con multa equivalente al diez por ciento del monto total de la operación.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 23 inc. b.

### CAPITULO III SUBSIDIARIAS

Reglas para la constitución de subsidiarias de bancos y financieras

Artículo 290.- Para la constitución de subsidiarias por los bancos, y también por las financieras, rigen las siguientes reglas:

a) El conjunto de las inversiones en subsidiarias no puede ser mayor al cuarenta por ciento del capital pagado y reservas del banco o financiera.

b) La participación de un banco o financiera en el capital accionario de una subsidiaria no puede ser inferior a las dos terceras partes.

c) No es exigible en las subsidiarias la plularidad de accionistas.

d) Los gerentes y demás funcionarios de las subsidiarias no pueden ser servidores de la principal; pero los directores y funcionarios de esta última están en capacidad de integrar el directorio de una subsidiaria.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. g. L.G.S. Arts. 153 y ss, 176 y ss.

Facultad de contratación entre subsidiaria y principal en materia administrativa, informática y afines

Artículo 291.- Las subsidiarias están facultadas para celebrar con su principal contratos que les permitan contar con el soporte de ésta en el área administrativa, en materia de informática y en otros campos afines.

Concordancias: C.C. Art. 1351.

### CAPITULO IV INSTRUMENTOS Y CONTRATOS

#### SUB-CAPITULO I BONOS

#### Libertad en la emisión de bonos

Artículo 292.- Para emitir los bonos a que se refiere el inciso l) del Artículo 246. no es exigible la constitución de garantías específicas.

Concordancias: C.C.Art. 1055 y ss. L.G.S. Arts. 226 y ss.

#### Características adicionales de los bancos subordinados

Artículo 293.- En adición a las que resultan del Artículo 255., los bonos subordinados tienen las siguientes características:

- a) Su plazo total no debe ser inferior a cuatro años, ni su plazo promedio a dos.
- b) Su emisión debe hacerse necesariamente por oferta pública, previa autorización de la CONASEV, organismo al que para este efecto, se informa sobre las condiciones concernientes a monto, series, plazos, intereses y otras relevantes.
- c) No pueden ser pagados antes de su vencimiento, ni procede su rescate por sorteo.
- d) Cuando no estén expresados en moneda extranjera, su monto se reajusta necesariamente, de acuerdo al índice a que se refiere el Artículo 312.
- e) El reajuste mencionado en el inciso anterior se efectúa a partir del monto facial, multiplicado por el cociente entre el número índice a la fecha de vencimiento del bono y el número índice a la fecha de su emisión.
- f) Son convertidos en acciones en el supuesto a que se contrae el Artículo 381.

Concordancias: C.C. Art. 1388. L.G.S. Arts. 288 y ss.

### SUB-CAPITULO II

#### PAGARES BANCARIOS

#### Características adicionales de los pagarés emitidos por bancos múltiples

Artículo 294.- Además de las señaladas en el Artículo 129. de la Ley de Títulos-Valores, los pagarés que los bancos múltiples están facultados a emitir tienen las siguientes características:

- a) Su plazo no debe ser menor de treinta días ni mayor de ciento ochenta.
- b) Es factible efectuar su colocación primaria con descuento.
- c) Al vencimiento del título, el tenedor sólo puede exigir el pago al banco emitente.
- d) Está permitido su pago adelantado.
- e) Su negociación primaria y secundaria puede hacerse con prescindencia de la mesa de negociación de las bolsas de valores.

Concordancias: C.C. Art. 1220. L de T.V. Art. 129-133.

### SUB-CAPITULO III

#### LETRAS HIPOTECARIAS

#### Características de las letras hipotecarias

Artículo 295.- Las letras hipotecarias tienen las siguientes características:

- a) Emanan de un contrato de crédito hipotecario.
- b) Son emitidas por el banco.
- c) Pueden ser emitidas en moneda nacional o extranjera.
- d) Sólo pueden ser emitidas a fecha fija.
- e) Sólo pueden ser emitidas por la cantidad a que asciendan las obligaciones hipotecarias asumidas para con el banco emisor.
- f) Deben ser garantizadas con primera hipoteca, la que no es factible hacer extensiva a otras obligaciones a favor del banco emisor.
- g) Con el endoso se transmite al cesionario la garantía hipotecaria, más no el riesgo del crédito, que continúa siendo de cargo del banco emisor.
- h) Cuando se les haya emitido en moneda nacional, su monto se reajusta con arreglo a los índices a que se refiere el Artículo 312.
- i) El reajuste mencionado en el inciso anterior se efectúa a partir del monto facial, multiplicado por el cociente entre el número índice a la fecha cierta de pago y el número índice a la fecha de emisión de la letra.
- j) Es factible su amortización por el banco emisor, en forma directa o mediante compra, rescate o sorteo a la par.

Concordancias: C.C. Art. 1097. Circular N° B-1953-94.

Obligación de registrar cada emisión de letras hipotecarias

Artículo 296.- Todo banco emisor de letras hipotecarias debe llevar un registro de ellas, con sujeción a las reglas que establezca la Superintendencia.

Concordancias: C.C. Art. 1097. L de T.V. Arts. 61 al 128.

Facultad de la Superintendencia de dictar normas especiales para el rescate de letras hipotecarias no garantizadas

Artículo 297.- La Superintendencia dicta normas relativas al rescate de las letras hipotecarias para los casos en que no se constituya oportunamente la garantía, ésta se haya desvalorizado de manera considerable o los deudores se encuentren en mora.

#### SUB-CAPITULO IV CUENTA CORRIENTE

Modo de acreditar el contrato de cuenta corriente

Artículo 298.- La existencia del contrato de cuenta corriente se acredita por cualquiera de los medios de prueba admitidos por la ley, excepto la declaración testimonial. No es consustancial a la cuenta corriente la entrega al cliente de un talonario de cheques.

Concordancias: C.C. Art. 1351. C.P.C. Art. 222, 188 y ss.

Consentimiento presunto en la celebración y operaciones de cuenta corriente, por parte del cónyuge del titular

Artículo 299.- En el establecimiento de cuentas corrientes por personas naturales y en las operaciones que se efectúe con tales cuentas, se presume de pleno derecho el consentimiento del cónyuge del titular de la cuenta.

Anotaciones en cuenta corriente y estado de cuenta mensual

Artículo 300.- Las anotaciones relativas a los depósitos y a los retiros o cargos que se efectúen en una cuenta corriente, así como a las fechas de unos y otros, pueden constar de hojas sueltas, estando permitida la utilización a tal fin de medios electrónicos, así como el facsímil, sin que sea necesaria la entrega al cliente de documento distinto al estado mensual de su cuenta.

Concordancias: L. de T.V. Arts. 134 al 178.

Obligación del banco de informar los estados de cuenta mensuales y posibilidad de observación

Artículo 301.- Los bancos deben cursar a sus clientes una comunicación escrita en la que consten los movimientos del mes anterior y los saldos registrados al último día de dicho mes.

El cliente dispone de un plazo de treinta días para formular observaciones a dicha comunicación. Se reputa que, de no hacerlo, encuentra conforme los saldos.

Cuando el cliente resida en lugar distinto a aquél en el que opera el banco, el plazo a que se refiere el párrafo anterior es de sesenta días.

En uno y otro caso el término corre desde el día en el que el cliente recibe la comunicación.

Montos que afecta la orden de embargo en forma de retención

Artículo 302.- Todo embargo en forma de retención que se ordene sobre una cuenta corriente sólo tienen efectos sobre el saldo que resulte luego de que el banco aplique sobre ella los cargos que corresponda por las deudas vencidas que para con él mantenga el titular de la cuenta a la fecha de notificación de la medida.

Concordancias: C.P.C. Arts. 657-660.

Cuenta corriente con saldos deudores y posibilidad de emisión de letra a la vista en caso de no pagarse

Artículo 303.- Si la cuenta corriente mantuviera saldos deudores, el banco puede en cualquier momento remitir una comunicación al cliente advirtiéndole de ello y requiriéndole el pago. Transcurridos

quince días de la recepción de la comunicación sin que hubiere observaciones, el banco está facultado para girar contra el cliente, por dicho saldo, una letra a la vista, con expresión del motivo por el que se la emite.

El protesto por falta de pago de la indicada cambial - en la que no se requiere la aceptación del girado - deja expedita la acción ejecutiva.

Concordancias: C.C. Art. 1220. L. de T.V. Arts. 89, 120 y 121.

La cuenta corriente en depósito a la vista no genera intereses

Artículo 304.- Las disposiciones de los artículos 567o, inciso 4), y 572o. del Código de Comercio no deben ser entendidas en el sentido de que obligan a los bancos al pago de intereses sobre depósitos a la vista.

Concordancias: C. Co. Arts. 567 inc. 4, 572. C.C. Arts. 1242-1250.

Posibilidad de establecer garantía de saldos en cuenta corriente diferente a la establecida en el C. Co.

Artículo 305.- El saldo parcial o definitivo de una cuenta corriente puede ser garantizado en forma distinta a la señalada en el Artículo 573. del Código de Comercio.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 20 último párrafo. C. Co. Art. 573.

Libertad de cierre de la cuenta corriente, salvo que exista saldo deudor o acreedor a negativa del banco

Artículo 306.- La cuenta corriente se cierra por iniciativa del banco o del cliente. El banco puede negarse a la solicitud que le formule el cliente para el cierre de su cuenta corriente en el caso de que la cuenta de dicho cliente arrojase saldo deudor o, a cargo de él, hubieran obligaciones pendientes de pago en el propio banco.

Concordancias: C.C. Art. 1220.

Plazo durante el cual el saldo deudor de cuenta corriente genera intereses

Artículo 307.- El saldo deudor de una cuenta corriente bancaria cerrada, cualquiera que fuere la parte que hubiere tomado la decisión, se incrementa con los intereses pactados, los que continúan devengándose en tanto no se gire la letra de cambio a que se refiere el tercer párrafo del Artículo 581. del Código de Comercio.

Concordancias: C. Co. Art. 581. L. de T.V. Arts. 61 a 128 y 125.

Efectos en el deudor del exceso en el giro sin autorización

Artículo 308.- Cerrada una cuenta corriente por haberse girado contra ella sin contar con la correspondiente provisión de fondos o con la autorización del banco girado para así hacerlo, se debe cancelar cualquier otra cuenta de igual naturaleza que exista en el mismo banco a nombre de su titular y éste queda impedido, por el plazo de un año, de abrir nuevas cuentas corrientes, sea en el banco de que se trate, sea en otro.

Si, al tiempo del cierre de la cuenta, el titular mantuviese cuentas corrientes en otros bancos, tales bancos, dentro de los treinta días siguientes a la publicación que haga la Superintendencia según lo normado en el segundo párrafo del Artículo 145. de la Ley N° 16587, deben cancelar dichas cuentas por el mismo plazo establecido en el párrafo anterior.

En caso de reincidencia - circunstancia que la Superintendencia debe señalar - el cierre de las cuentas corrientes y el impedimento para abrir nuevas, en el mismo banco o en otro, rige por tres años en cada oportunidad en que la infracción se cometa.

El incumplimiento del plazo indicado en el segundo párrafo se sanciona con multa por la Superintendencia. La sanción no exime de la obligación de cerrar en el día la respectiva cuenta corriente.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ, s; 23 inc. b. C.P. Art. 146. L. de T.V. Arts. 145 y 146.

Destino final de las cuentas corrientes cerradas

Artículo 309.- La relación de cuentas corrientes canceladas que remita cada banco a la Superintendencia debe quedar registrada en dicho organismo y forma parte de la información de la Central de Riesgos.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. v.

#### SUB-CAPITULO V DEPOSITOS DE AHORROS

Características de los depósitos de ahorros

Artículo 310.- Los depósitos de ahorros tienen las siguientes características:

- a) Pueden ser constituidos por personas naturales y jurídicas, inclusive por analfabetos, y también a nombre de incapaces.
- b) Constan de libretas o de otros documentos en donde se anote las fechas y los montos de las imposiciones y de los retiros, así como los intereses abonados por el período convenido.
- c) No son transferibles.
- d) Los retiros proceden al sólo requerimiento del titular, su representante legal o apoderado, a menos que se haya pactado plazo o limitado su número en un período dado.

Concordancias: C.C. Arts. 76 y ss, 1242 y ss y 145 y ss. L. de T.V. Arts. 33 al 46, 69 y 70.

#### SUB-CAPITULO VI SEGUROS EN FAVOR DE DEPOSITANTES

Régimen de los seguros tomados por el banco en favor de los depositantes

Artículo 311.- Los bancos múltiples que ofrezcan sistemas de seguros o de cobertura a favor de sus depositantes, están obligados a mantener en sus registros declaraciones de los clientes que adhieran a dicho sistema, con los nombres de los beneficiarios de dichos seguros y sus domicilios actualizados. De ocurrir el evento indemnizable, el monto que corresponda se deposita en una nueva cuenta de ahorros, que se abre a nombre y disposición de los beneficiarios, a quienes se notifica de tal hecho por escrito.

#### SUB-CAPITULO VII REAJUSTE AUTOMATICO DE DEUDAS

Posibilidad de expresar el pasivo de los bancos en indicadores que protejan el valor adquisitivo constante de los mismos

Artículo 312.- La facultad que acuerda el Artículo 1235. del Código Civil puede ser ejercida respecto de pasivos de los bancos contraídos a plazo no menor de noventa días, salvo el caso del inciso e) del Artículo 293, en que tal corrección es obligatoria. El índice de reajuste diario de que trata dicho numeral se elabora por el Banco Central con sujeción al Índice de Precios al Consumidor para Lima Metropolitana que, para el mes precedente, haya determinado el Instituto Nacional de Estadística e Informática, y se publica oportunamente en el Diario Oficial.

En los casos en que las partes se acojan a lo dispuesto en este artículo, debe consignarse en los contratos, títulos-valores y demás documentos, inmediatamente después de la cifra correspondiente, la frase "Valor Adquisitivo constante", o las siglas "VAC".

Concordancias: C.C. Arts. 1235 y 1351. L. de T.V. Arts 1 y ss.

#### SUB-CAPITULO VIII CARTAS DE CREDITO

Normas que rigen las cartas de crédito

Artículo 313.- En la emisión y confirmación de cartas de crédito los bancos múltiples se sujetan a las reglas y usos uniformes que sobre la materia sanciona la Cámara de Comercio Internacional.

Concordancias: (Formato 500 de la Cámara de Comercio Internacional de París)

#### SUB-CAPITULO IX FIDEICOMISO

#### Definición de Fideicomiso

Artículo 314.- El fideicomiso es una relación jurídica por la cual una persona, llamada fideicomitente, transfiere uno o más bienes a otra persona, llamada fiduciario, quien se obliga a utilizarlos en favor de aquél, o de un tercero llamado fideicomisario.

#### Quienes pueden ser fiduciarios y bienes sobre los que recae el Fideicomiso

Artículo 315o.- Sólo las empresas bancarias están autorizadas para desempeñarse como fiduciarios.

Puede entregarse en fideicomiso recursos líquidos y toda clase de bienes y derechos enajenables o transmisibles conforme a ley.

#### Capacidad del fideicomitente de transferir los bienes que componen el Fideicomiso

Artículo 316.- Para la validez del acto constitutivo del fideicomiso es exigible al fideicomitente la facultad de disponer de los bienes y derechos que transmita, sin perjuicio de los requisitos que la ley establece para el acto jurídico.

Concordancias: C.C. Art. 140.

#### Devolución a los herederos de los bienes del Fideicomiso, en el monto que exceda la legítima

Artículo 317.- Los herederos forzosos del fideicomitente pueden exigir la devolución de bienes enajenados por su causante a título de fideicomiso, en la parte que hubiere perjudicado sus legítimas. El banco fiduciario tiene la facultad de elegir, entre los bienes fideicometidos, aquéllos que han de ser objeto de la devolución.

No obstante, puede el fideicomitente constituir en fideicomiso los bienes que toquen a la legítima de alguno de sus herederos menores o incapaces, en beneficio de ellos mismos y mientras subsista la minoridad o la incapacidad.

La prodigalidad se califica por el propio constituyente del fideicomiso. En este caso, el fideicomiso dura hasta cinco años después del fallecimiento del causante, salvo que el presunto pródigo acredite ante el juez estar capacitado para administrar sus bienes.

El banco fiduciario, en todo caso, debe atender al mantenimiento del menor o del incapaz, con cargo a las rentas o frutos del fideicomiso.

Concordancias: C.C. Arts. 42 a 46, 72, 723, 724, 43 y 45.

#### Caducidad de la acción por fraude a los acreedores

Artículo 318.- La acción para anular la transmisión fideicomisaria realizada en fraude de acreedores caduca a los seis meses de publicado en el Diario Oficial, por tres días consecutivos, un aviso que dé cuenta de la enajenación. En todo caso, esa caducidad opera a los dos meses de la fecha en que el acreedor haya sido notificado personalmente de la constitución del fideicomiso.

Concordancias: C.C. Arts. 2003 a 2007.

#### Perfeccionamiento de la constitución del Fideicomiso

Artículo 319.- La constitución del fideicomiso se efectúa y perfecciona por contrato entre el fideicomitente y el banco fiduciario, formalizado en escritura pública. Tiene también lugar por voluntad unilateral del fideicomitente, expresada en testamento.

Para oponer el fideicomiso a terceros se requiere que la transmisión al fiduciario de los bienes y derechos inscribibles sea anotada en el registro público correspondiente y que la de otra clase de bienes y derechos se perfeccione con la tradición, el endoso u otro requisito exigido por la ley.

Concordancias: C.C. Arts. 1351, 686, 687 y 2011.

#### Fideicomiso sucesorio, condiciones y momento

Artículo 320.- No es requisito para la validez del fideicomiso testamentario la aceptación del banco fiduciario designado, ni la de los fideicomisarios. Si aquél declinare la designación, debe proponer a quien lo reemplace y si ningún banco aceptare el encargo, el fideicomiso se extingue.

Los fideicomisos a que se refiere este artículo se entienden constituidos desde la apertura de la sucesión.

Concordancias: C.C. Arts. 686, 660, 691 a 695.



Efectos de la intervención del fideicomiso en el contrato. Facultades del fideicomitente.  
Requisitos para la modificación del fideicomiso sucesorio

Artículo 321.- Si el fideicomisario interviene como parte en el contrato, adquiere a título propio los derechos que en él se establezca a su favor, los que no pueden ser alterados sin su consentimiento. En los demás casos, el fideicomitente puede convenir con el banco fiduciario las modificaciones que estime adecuadas, y aún la resolución del fideicomiso, salvo que con ello se lesione derechos adquiridos. El fideicomitente puede también revocar el fideicomiso, excepto en el caso previsto en el primer párrafo y, también, si hubiere renunciado a tal derecho. De crearse esa facultad, debe pagar al banco fiduciario la pena convenida, o, en su defecto, la que señale el Juez. Para modificar o revocar el fideicomiso, los causahabientes del fideicomitente requieren, en todo caso, el consentimiento unánime de los fideicomisarios o, si éstos fueren indeterminados, la aprobación del Superintendente.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 Inc. y; C.C. Arts. 686 y 1351.

Requisitos de validez del Fideicomiso en favor de personas indeterminadas

Artículo 322.- Es válido el fideicomiso establecido en favor de personas indeterminadas que reúnan ciertas condiciones o requisitos, o del público en general, siempre que consten en el instrumento constitutivo las calidades exigibles para disfrutar de los beneficios del fideicomiso o las reglas para otorgarlos.  
Es válido el fideicomiso en beneficio del propio fideicomitente.

Fideicomiso en favor de varias personas que deban y/o puedan sustituirse

Artículo 323.- El fideicomiso puede constituirse en beneficio de varias personas que sucesivamente deban sustituirse, por la muerte de la anterior o por otro evento, siempre que la sustitución tenga lugar en favor de personas que existan cuando quede expedito el derecho del primer designado.

Concordancias: C.C. Art. 734 a 741.

Constitución de fideicomiso por instituciones estatales

Artículo 324.- Las instituciones estatales, de derecho público o privado, incluidas las que se desenvuelvan en el ámbito empresarial, contando con la aprobación de su máximo órgano de gobierno, pueden constituir fideicomisos. De igual facultad gozan los comités especiales de privatización de que trata el Decreto Legislativo N° 674.

Concordancias: D. Leg. 674.

Plazo máximo de duración del fideicomiso y excepciones

Artículo 325.- El plazo máximo de duración de un fideicomiso es de veinte años, con las siguientes excepciones:

- a) En el fideicomiso vitalicio en beneficio de fideicomisarios determinados que hubieran nacido o estuviesen concebidos al momento de constituirse el fideicomiso, el plazo se extiende hasta la muerte del último de los fideicomisarios.
- b) En el fideicomiso cultural, que tenga por objeto el establecimiento de museos, bibliotecas, institutos de investigación o difusión de la cultura, presentación o exhibición de lugares, edificios o ambientes arqueológicos, históricos o artísticos, el plazo puede ser indefinido y el fideicomiso subsiste en tanto sea factible cumplir el propósito para el que se le hubiere constituido.
- c) En el fideicomiso filantrópico, que tenga por objeto aliviar la situación de los privados de razón, los huérfanos, los ancianos abandonados y personas menesterosas, el plazo puede igualmente ser indefinido y el fideicomiso subsiste en tanto sea factible cumplir el propósito para el que se le hubiere constituido.
- d) En el fideicomiso de promoción, destinado a proveer fondos para el financiamiento del desarrollo nacional, el plazo puede extenderse a cuarenta años.

Adquisición de la propiedad del fideicomiso por el fiduciario

Artículo 326.- El fiduciario adquiere la propiedad de los bienes y la titularidad de los derechos que constituyen el patrimonio fideicometido, sujeto al cargo de atender con ellos al cumplimiento de las finalidades señaladas en el instrumento constitutivo.  
El fideicomitente y sus causahabientes son titulares de un derecho de crédito personal contra el banco fiduciario.

El banco fiduciario sólo puede disponer de los bienes fideicometidos con arreglo a las estipulaciones contenidas en el instrumento constitutivo. Los actos de disposición que efectúe en contravención de lo pactado son anulables, si el adquirente no actuó de buena fe, salvo el caso de que la transferencia se hubiese efectuado en una bolsa de valores.

La acción puede ser intentada por cualquiera de los fideicomisarios, el fideicomitente y aún el propio banco fiduciario.

Concordancias: C.C. Art. 923 y 924.

Intangibilidad del patrimonio en fideicomiso, sin incluir frutos o prestaciones en favor de los fiduciarios

Artículo 327.- El patrimonio en fideicomiso no responde por las obligaciones del fideicomitente, ni de sus causahabientes y, tratándose de las obligaciones de los fideicomisarios, esa responsabilidad sólo es exigible sobre los frutos o las prestaciones que se encuentren a disposición de ellos.

En caso de que el banco fiduciario no se oponga a las medidas que afecten al patrimonio fideicometido, pueden hacerlo el fideicomitente o cualquier fideicomisario. Uno y otros están facultados para coadyuvar en la defensa, si el banco fiduciario hubiese hecho valer la oposición.

Persecución de deudas y derecho de excusión de los bienes fiduciarios

Artículo 328.- Para perseguir por obligaciones del banco fiduciario bienes, derechos o recursos identificables que el deudor posea en fideicomiso, es preciso que el acreedor haga previa excusión de los bienes y activos de aquél.

El fideicomitente y cualquier fideicomisario pueden señalar los bienes y derechos que han de ser objeto de la excusión, si no lo hiciera el banco fiduciario, para lo cual debe notificárseles con el auto de embargo que recaiga en bienes o derechos fideicometidos.

Concordancias: C.P.C. Art. 642.

Obligaciones y responsabilidades del fiduciario, garantizadas por el patrimonio fiduciario

Artículo 329.- El patrimonio de fideicomiso garantiza las obligaciones y responsabilidades que el banco fiduciario contraiga en el ejercicio del encargo para el cumplimiento de las finalidades que le fueron encomendadas y, en general, de acuerdo con las estipulaciones del instrumento constitutivo.

Efectos en el fiduciario, de la aceptación de un encargo a título universal

Artículo 330.- La aceptación por el banco fiduciario de un fideicomiso a título universal, "mortis causa", conlleva la asunción de las cargas, obligaciones y deudas de la sucesión, con beneficio de inventario.

Concordancias: C.C. Art. 660, 661, 627 a 680, 869 a 880.

Derechos de los beneficiarios del fideicomiso, en caso de liquidación del banco fiduciario

Artículo 331.- En caso de liquidación del banco fiduciario, asiste a quienes tengan legítimo interés el derecho de identificar y rescatar los bienes y derechos existentes que pertenezcan al patrimonio fideicometido, en cualquier estado del proceso, conforme a lo previsto en los Artículos 198 y 199.

Por el valor de los bienes, recursos liquidados y derechos perdidos o no identificables del fideicomiso, el fideicomitente tiene sobre la masa, hasta por el importe de la responsabilidad del banco fiduciario, un crédito amparado con privilegio general de primer orden.

Obligaciones del banco fiduciario

Artículo 332.- Son obligaciones del banco fiduciario:

- a) Cuidar y administrar los bienes y derechos que constituyen el patrimonio fideicometido, con la diligencia y dedicación de un ordenado comerciante y leal administrador.
- b) Defender el patrimonio del fideicomiso, preservándolo tanto de daños físicos cuanto de acciones judiciales o actos extrajudiciales que pudieran afectar o mermar su integridad.
- c) Proteger con póliza de seguro los riesgos que corran los bienes fideicometidos, de acuerdo con las circunstancias.
- d) Cumplir los encargos que constituyen la finalidad del fideicomiso, realizando para ello los actos, contratos, operaciones, inversiones o negocios que se requiera, con la misma diligencia que el propio banco fiduciario pone en sus asuntos.

- e) Llevar el inventario y la contabilidad de cada fideicomiso, con arreglo a ley y cumplir sus obligaciones tributarias, sustantivas y formales.
- f) Preparar balances y estados financieros de cada fideicomiso, cuando menos una vez al semestre, así como un informe o memoria anual, y poner tales documentos a disposición de los fideicomitentes y fideicomisarios, sin perjuicio de su presentación a la Superintendencia.
- g) Guardar reserva respecto de las operaciones, actos, contratos, documentos e información que se relacionen con los fideicomisos, con los mismos alcances que esta ley establece para el secreto bancario.
- h) Reconocer y abonar intereses, en beneficio del patrimonio fideicometido, a la tasa prevista en el instrumento constitutivo, sobre los fondos líquidos que conserve en su poder, mientras no los invierta, coloque o emplee. A falta de estipulación, se aplica la tasa pasiva promedio ponderado que publica la Superintendencia.
- i) Notificar a los fideicomisarios de la existencia de bienes y servicios disponibles a su favor, dentro del término de diez días de que el beneficio esté expedito.
- j) Devolver al fideicomitente o a sus causahabientes, al término del fideicomiso, los remanentes del patrimonio fideicometido, salvo que, atendida la finalidad de la transmisión fideicomisaria, corresponda la entrega a los fideicomisarios o a otras personas.
- k) Transmitir al nuevo banco fiduciario, en los casos de subrogación, los recursos, bienes y derechos del fideicomiso.
- l) Rendir cuenta a los fideicomitentes y a la Superintendencia al término del fideicomiso o de su intervención en él.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 10. C.C. Art. 1260, 1264 y 1351.

#### Prohibiciones sobre garantías en el patrimonio en fideicomiso

Artículo 333.- Es prohibido al banco fiduciario afianzar, avalar o garantizar en forma alguna ante el fideicomitente o los fideicomisarios los resultados del fideicomiso o de las operaciones, actos y contratos que realice con los bienes fideicometidos.

Son nulos el pacto en contrario y las garantías y compromisos que se pacte en contravención a lo dispuesto en este artículo.

Concordancias: C.C. Art. 1868 y 1351.

Personas que no pueden beneficiarse con operaciones, actos y contratos realizados con bienes de fideicomisos

Artículo 334.- El banco fiduciario está prohibido de realizar operaciones, actos y contratos con los fondos y bienes de los fideicomisos, en beneficio de:

- a) El propio banco.
- b) Sus directores y trabajadores y los miembros del comité a cargo del fideicomiso.
- c) Los factores fiduciarios.
- d) Los trabajadores de su departamento fiduciario y los contratados para el fideicomiso de que se trate.
- e) Sus auditores externos, incluidos los profesionales socios que integran la firma y los profesionales que participen en las labores de auditoría del propio banco.

Los impedimentos a que se refiere este artículo alcanzan al cónyuge y a los parientes de las personas indicadas, así como a las personas jurídicas en que el cónyuge y los parientes, en conjunto, tengan personalmente una participación superior al cincuenta por ciento.

Son nulas las operaciones que se realice en contravención de las prohibiciones reseñadas.

Concordancias: C.C. Art. 1351 y 76 y ss.

#### Responsabilidades del banco por dolo o culpa grave y excepciones

Artículo 335.- El banco fiduciario que incumpla sus obligaciones por dolo o culpa grave debe reintegrar al patrimonio del fideicomiso el valor de lo perdido, más una indemnización por los daños y perjuicios irrogados, sin perjuicio de la responsabilidad penal a que hubiere lugar.

Si el instrumento constitutivo del fideicomiso prevé la existencia de un comité, junta u otro órgano de gobierno, el banco fiduciario queda eximido de responsabilidad por los contratos y operaciones que realice con arreglo a los acuerdos adoptados por dicho órgano.

Concordancias: C.C. Art. 1351. C.P. Art. 244 a 251, 209 a 215. C.P.C. Art. 627 a 703.

Procedencia y efectos de la emisión de certificados de participación en inversiones, bienes y derechos del fideicomiso

Artículo 336.- Cuando la clase y características del fideicomiso lo permitan, el banco fiduciario puede expedir en favor de los fideicomisarios certificados de participación en las inversiones, bienes y derechos del fideicomiso, en proporción a la parte que corresponda a cada uno de ellos.

Los certificados en mención sólo obligan al banco fiduciario a entregar a cada participacionista, a prorrata, la parte que le toque en la liquidación o realización de los bienes y derechos incluidos.

Derechos del banco fiduciario

Artículo 337.- Son derechos del banco fiduciario:

- a) Cobrar una retribución por sus servicios, de acuerdo con lo estipulado en el instrumento constitutivo o, en su defecto, una no mayor al uno por ciento del valor de mercado de los bienes fideicometidos.
- b) Resarcirse con recursos del fideicomiso de los gastos en que incurriere en la administración del patrimonio fideicometido y en la realización de su finalidad.

Obligación especial del fideicomitente o causahabientes

Artículo 338.- Es obligación del fideicomitente o de sus causahabientes integrar en el patrimonio del fideicomiso los bienes y derechos señalados en el instrumento constitutivo, en el tiempo y el lugar estipulados.

Derechos del o los fideicomisarios

Artículo 339.- Los fideicomisarios tienen derecho a exigir al banco fiduciario las prestaciones estipuladas en el instrumento constitutivo del fideicomiso. La acción puede ejercerla cualquiera de los interesados, por la parte que le corresponda en los beneficios y en pro del interés común.

Pueden también, en el caso del primer párrafo del Artículo 321, exigir al fideicomitente que integre en el patrimonio del fideicomiso los bienes que ofreció.

Obligación de celebrar juntas de fideicomisarios, si son más de 5 y objeto de las mismas

Artículo 340.- En el caso de que los fideicomisarios fuesen más de cinco, deben celebrar juntas con sujeción a las reglas que para las asambleas de obligacionistas establecen los Artículos 236, 237 y 238 de la Ley General de Sociedades, salvo que sobre el particular hubiese estipulación diversa en el instrumento del fideicomiso.

Las juntas a que se refiere el párrafo anterior tienen por objeto.

- a) Designar representantes y procuradores que accionen en resguardo del interés común de los fideicomisarios.
- b) Aprobar modificaciones en las cláusulas del fideicomiso, cuando fuere necesario el consentimiento de los fideicomisarios, siempre que éstos no sean menores o incapaces y en razón de ello se encuentren impedidos de intervenir personalmente en las juntas.
- c) Adoptar otras medidas y decisiones en pro del interés común de sus miembros.

En los casos de fideicomiso con beneficiarios indeterminados, la representación la asume la Sociedad Pública de Beneficencia del lugar.

Concordancias: C.C.Art. 145 y ss, 43 y 44. L.G.S. Arts. 236, 237, 238.

Cesión de los derechos sobre el fideicomiso

Artículo 341.- Los fideicomisarios determinados, los fideicomitentes y sus respectivos sucesores, pueden ceder sus derechos a personas que no se encuentren impedidas por la ley o por el instrumento constitutivo del fideicomiso.

Concordancias: C.C. Art. 140.

Nulidad y anulabilidad del fideicomiso

Artículo 342.- El fideicomiso es nulo:

- a) Si contraviene el requisito establecido en el Artículo 316
- b) Si su objeto fuese ilícito o imposible.
- c) Si se designa como fideicomisario al propio banco fiduciario.
- d) Si todos los fideicomisarios son personas legalmente impedidas de recibir los beneficios del fideicomiso.
- e) Si todos los bienes que lo deben integrar están fuera del comercio.

Con excepción de los casos señalados en el inciso a), la inclusión de cláusulas contrarias a la ley no anula el acto. Tales cláusulas se tienen por no puestas.

Si el impedimento a que se refiere el inciso d) sólo recae sobre parte de los fideicomisarios, el fideicomiso es válido respecto de los restantes.

En el caso de que uno o más de los bienes que deben integrar el fideicomiso se encuentren fuera de comercio, el fideicomiso es válido y subsiste con los bienes remanentes.

Concordancias: C.C. Art. 219.

Naturaleza del exceso en el plazo máximo del contrato

Artículo 343.- Si el fideicomiso se establece por plazo superior al permitido por la ley, el exceso se tiene por no puesto.

Causales de extinción del fideicomiso

Artículo 344.- El fideicomiso termina por:

- a) Renuncia del banco fiduciario, con causa justificada, aceptada por la Superintendencia.
- b) Liquidación del banco fiduciario.
- c) Remoción del banco fiduciario.
- d) Renuncia expresa de todos los fideicomisarios a los beneficios que les concede el fideicomiso.
- e) Pérdida de los bienes que lo integran, o de parte sustancial de ellos a juicio del banco fiduciario.
- f) Haberse cumplido la finalidad para la cual fue constituido.
- g) Haber devenido imposible la realización de su objeto.
- h) Resolución convenida entre el fideicomitente y el fiduciario, con aprobación de los fideicomisarios en el caso del primer párrafo del Artículo 321.
- i) Revocación efectuada por el fideicomitente, antes de la entrega de los bienes al banco fiduciario o previo cumplimiento de los requisitos legales, salvo lo previsto en el primer párrafo del Artículo 321.
- j) Vencimiento del plazo.

En los casos de los incisos a), b) y c) las causales operan si en el término de seis meses no se encuentra otro banco que asuma el cargo.

Si la revocación a que se refiere el inciso i) fuese parcial, subsiste el fideicomiso con los bienes que se integren en el patrimonio.

Destino final de los bienes que forman el fideicomiso en defecto de convenio

Artículo 345.- Si el convenio constitutivo no contiene indicación de la persona a la que, al término del fideicomiso debe entregarse los bienes, se devuelve éstos al fideicomitente o a sus causahabientes y, en su defecto, se hace entrega de ellos a la Sociedad Pública de Beneficencia del lugar. Se exceptúa de lo dispuesto en este artículo a los fideicomisos de que trata el Artículo 317., en los cuales los bienes, en la parte que afectó la legítima de algún heredero, se entregan a éste o a sus sucesores.

Concordancias: C.C. Art. 723.

El factor fiduciario, responsabilidades y labores

Artículo 346.- Para cada fideicomiso que reciba, el banco designa un factor fiduciario, quien asume personalmente su conducción, así como la responsabilidad por los actos, contratos y operaciones que se relacionen con dicho fideicomiso. El banco es solidariamente responsable de los actos que, respecto al fideicomiso, practiquen el factor y sus demás trabajadores.

Una misma persona puede ser factor de varios fideicomisos.

La designación de factor debe ser puesta en conocimiento de la Superintendencia, organismo que está facultado para disponer su remoción, en cualquier momento, por resolución fundamentada.

Concordancias: C.C. Art. 1351.

La comisión administradora del fideicomiso, requisitos, composición y funciones. Personal ad-hoc para cada fideicomiso

Artículo 347.- Si la índole o el número de las operaciones, actos y contratos relativos a los bienes de un fideicomiso o requeridos para el cumplimiento de su finalidad lo justifican, el banco fiduciario designa una comisión administradora del fideicomiso, compuesta de no menos de tres ni más de siete miembros, y reglamenta su funcionamiento y facultades, siempre con sujeción a las reglas que contenga el instrumento constitutivo del fideicomiso.

Por las mismas razones del párrafo anterior, el banco fiduciario puede contratar personal "ad-hoc" para cada fideicomiso. Tal personal sólo puede ejercer sus derechos contra los bienes del respectivo

fideicomiso y la vigencia de su relación laboral queda subordinada a la subsistencia del fideicomiso que determinó su empleo. Los contratos deben constar por escrito y ser aprobados por la Autoridad Administrativa de Trabajo.

Concordancias: C.C. Art. 1351.

Contabilidad separada por cada fideicomiso

Artículo 348.- Por cada fideicomiso el banco fiduciario debe llevar una contabilidad separada, en libros debidamente legalizados, sin perjuicio de las cuentas y registros que corresponden en los libros del banco, cuentas y registros que deben mantenerse conciliados con aquélla.

Imposibilidad de encaje en los fondos líquidos del fideicomiso

Artículo 349.- La parte líquida de los fondos que integran el fideicomiso no está afecta a encaje.

Sistema especial de vigilancia en operaciones de fideicomiso y pautas de contabilización y control. Efectos del dolo o culpa grave

Artículo 350.- La Superintendencia debe establecer un sistema especial de vigilancia de las operaciones de fideicomiso y del manejo, administración y conservación de los patrimonios fideicometidos. Le corresponde dictar las pautas para la contabilización y control de los fideicomisos, así como para la seguridad de los patrimonios confiados al banco fiduciario.

En casos de dolo o culpa grave, la Superintendencia puede disponer la remoción del banco fiduciario y designar a quien ha de sustituirlo, si el fideicomitente no lo hiciere dentro del plazo que se le señale.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8, 7 inc. ñ.

## SUB-CAPITULO X

### OTRAS COMISIONES DE CONFIANZA

Reglas que norman las comisiones de confianza

Artículo 351.- Rigen para el ejercicio de las comisiones de confianza que se confiera a los bancos múltiples las siguientes reglas:

- a) Los bancos están sujetos a las disposiciones del derecho mercantil y del derecho común, en cuanto no hayan sido modificadas por la presente ley.
- b) No es necesario que los bancos otorguen fianza ni que sus personeros presten juramento, en los casos en que lo exijan otras disposiciones legales.
- c) Los bancos pueden excusarse de aceptar las comisiones, así como renunciar a ella sin expresión de causa; pero en tal caso se hallan en la obligación de adoptar las medidas urgentes que impongan las circunstancias, a fin de no afectar los derechos de quien les confirió la comisión.

Concordancias: C.C. Art. 1868. Rto. Res. Emp. Arts.50 y ss.

Modo de inversión del dinero que compone la comisión de confianza y obligación de pago de intereses por no realizar la inversión a tiempo

Artículo 352.- El dinero sobre el que se versen las comisiones de confianza o que provenga de ellas se invierte de acuerdo con las instrucciones del cliente o con el objeto de la comisión de confianza, en la forma que se determine en los actos constitutivos. A falta de instrucciones, se le aplica, en un plazo de quince días de percibido, a la adquisición de títulos de la deuda pública, de obligaciones del Banco Central o de los valores y demás modalidades de inversión permitidos por la legislación que regula la actividad de las Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones.

Vencido el plazo indicado, sin que la inversión haya sido efectuada - y en tanto ello no ocurra - el banco fideicomisario debe reconocer los intereses activos más altos del Sistema Financiero.

Normas de tutoría del C.C. aplicables a comisiones de confianza referidas a menores

Artículo 353.- En el caso del inciso f) del Artículo 252., las prohibiciones establecidas en los Artículos 538 y 546 del Código Civil son aplicables al banco guardador, sus directores y trabajadores. Los bienes del banco no quedan sujetos a hipoteca legal para responder de la administración.

Concordancias: C.C. Arts 338 y 346, 1118.

Destino de bienes en la institución de herederos forzosos

Artículo 354.- La institución de heredero forzoso en favor de un menor o incapaz puede hacerse bajo condición de que, durante la minoría o incapacidad del heredero, los bienes que constituyen la legítima sean administrados por un banco, no obstante que el menor tenga padre o madre, o el incapaz cuente con guardador llamado por la ley.

Derechos y obligaciones del banco en comisiones de confianza para administrar bienes gravados  
Artículo 355.- En el caso del inciso k) del Artículo 252, los derechos y obligaciones del banco son los señalados por el instituyente y, en su defecto, los que corresponden al nudo propietario.

Efectos de la renuncia al encargo, disolución o liquidación del banco

Artículo 356.- Si un banco múltiple que estuviere ejerciendo comisiones de confianza entrase en proceso de disolución y liquidación, o renunciase al cargo, el Superintendente, o el juez en su caso, pueden designar a otro en sustitución. De preferencia, el nombramiento debe recaer en un banco de la misma plaza.

## SUB-CAPITULO XI ALQUILER DE CAJAS DE SEGURIDAD

Casos de escensión de responsabilidad de los bancos en el alquiler de cajas de seguridad

Artículo 357.- Los bancos quedan eximidos de responsabilidad por el alquiler de cajas de seguridad en los casos en que ellas desaparezcan como consecuencia de catástrofes o incendios, así como cuando, habiendo adoptado razonables previsiones de seguridad, sean violentadas por acción delictiva de terceros perpetrada con amenaza grave para la vida o la seguridad de las personas.

## CAPITULO V REGIMEN DE VIGILANCIA

Causales de sometimiento a régimen de vigilancia

Artículo 358.- Todo banco o financiera, tan pronto como incurra en alguno de los supuestos que se indica a continuación, debe ser sometido por el Superintendente a un régimen de vigilancia:

- a) Incumplimiento de los requerimientos de encaje en la totalidad de periodos consecutivos comprendidos en un lapso de tres meses, o en periodos que, conjuntamente, supongan una duración mayor de cinco meses en un lapso de doce, que culmine con el mes del último déficit.
- b) Exceso en el límite global para operaciones de crédito durante tres meses consecutivos, o durante cuatro meses en un lapso de doce, que culmine con el mes en el que se haya registrado el último exceso.
- c) Disminución del capital social pagado por debajo del mínimo exigible conforme al Artículo 29
- d) Necesidad de refinanciar sus obligaciones o de recurrir al apoyo crediticio del Banco Central por periodos no menores de tres meses en un lapso de seis.
- e) Infracción de otros límites individuales o globales con una frecuencia que, a juicio del Superintendente, revele conducción inadecuada de los negocios por la empresa, aunada a la omisión en la aprobación y ejecución de medidas correctivas.
- f) Falta de pago oportuno de las multas impuestas por el Banco Central o la Superintendencia, así como desatención, luego de un requerimiento, al pago de las cuotas que debe satisfacerse para el funcionamiento del organismo últimamente nombrado.
- g) Incumplimiento reiterado del horario mínimo de atención al público a que se refiere el Artículo 122

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. ñ, Art. 23 inc. c. L.O.B.C.R. Art. 56, 58, 59, 75 Y 76

Potestad del Superintendente de someter a régimen de vigilancia por causales no contempladas expresamente en la ley

Artículo 359.- El Superintendente, poniendo en conocimiento previamente al Banco Central, puede decidir el sometimiento de un banco o financiera a régimen de vigilancia, si estima que existen razones graves, no contempladas en el artículo precedente, que justifiquen la medida.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. o.

Reserva de la existencia del régimen de vigilancia

Artículo 360.- La decisión del Superintendente de someter a un banco o a una financiera al régimen de vigilancia no da lugar a resolución, se hace conocer por oficio y se mantiene bajo estricta reserva, comunicándose únicamente al Banco Central.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. o.

Efectos del régimen de vigilancia en la competencia y autoridad de los órganos de gobierno de la empresa

Artículo 361.- Durante el régimen de vigilancia se mantienen la competencia y la autoridad de los órganos de gobierno de la empresa, sin más limitaciones que las que resultan del presente título.

Plazo de duración del régimen de vigilancia

Artículo 362.- El régimen de vigilancia tiene una duración no mayor de noventa días, término que el Superintendente puede prorrogar por uno igual y por una sola vez, únicamente si, pese a los esfuerzos desplegados y a las mejoras obtenidas, subsisten las causales señaladas en los incisos a), b) y c) del Artículo 358.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. o.

Consecuencias del sometimiento al régimen de vigilancia

Artículo 363.- Son consecuencias indesligables del sometimiento al régimen de vigilancia, y subsisten en tanto no concluya:

- a) La inspección permanente de la empresa por la Superintendencia, con las facultades que le confiere su ley orgánica.
- b) La reducción del período de encaje en la forma que determine el Banco Central.
- c) La prohibición de aceptar fideicomisos.
- d) La inelegibilidad temporal de la empresa para actuar como intermediaria en el uso de las líneas promocionales de crédito establecidas por COFIDE o cualquier otra empresa o entidad del Sistema Financiero.
- e) Todo incremento que se opere en el nivel de los depósitos u otras obligaciones por encima del registrado en la fecha en la que el régimen fue impuesto, debe ser utilizado en primera instancia para reducir el déficit y luego abonado en una cuenta especial, que se abre en el Banco Central y por la que se abona la tasa promedio ponderada que publica la Superintendencia para este tipo de depósitos.
- f) El monto de cualquier ulterior recuperación de crédito debe ser depositado en la cuenta de que trata el inciso anterior.

Lo dispuesto en los incisos e) y f) es sólo aplicable en los casos en que el sometimiento al régimen se haya originado en déficit de encaje o en incumplimiento de los límites globales.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. o y Art. 15 inc. e.

Requerimientos de la Superintendencia a una institución sometida al régimen de vigilancia

Artículo 364.- Sometido un banco o una financiera al régimen de vigilancia, se le requiere por la Superintendencia, según corresponda, para que:

- a) Dentro de los siete días siguientes, proponga un plan de recuperación financiera aceptable, en el que se contemple las reglas de prudencia que dicho organismo considere adecuadas.
- b) Dentro de los siete días siguientes a la aprobación que la Superintendencia dé al plan de recuperación y sin perjuicio de ejecutar éste en el intervalo, suscriba el convenio que lo formalice.
- c) Demuestre, con la periodicidad que se establezca en el convenio a que se alude en el inciso anterior, una mejora de su posición a lo largo de los dos meses siguientes a la suscripción de dicho documento.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. o.

Conocimiento por el Banco Central del Convenio referido al plan de recuperación

Artículo 365.- El convenio relativo al plan de recuperación es puesto de inmediato por el Superintendente en conocimiento del Banco Central, organismo al que informa quincenalmente de su ejecución, así como de su eventual prórroga.

Facultades de la Superintendencia durante la vigencia del régimen de vigilancia

Artículo 366.- Vigente el régimen de vigilancia, la Superintendencia está facultada para:

- a) Requerir a los accionistas que efectúen u obtengan de terceros suscripciones adicionales de capital dentro de los dos meses siguientes a la entrada en vigor del plan de recuperación, con el objeto de asegurar el éxito de éste, o si se detecta pérdidas adicionales que erosionen aun más el patrimonio de la empresa.



b) Evaluar el patrimonio real de la empresa y realizar los estudios que permitan establecer la posibilidad de rehabilitarla.

Facultades del funcionario designado por la Superintendencia durante el régimen

Artículo 367.- Sin perjuicio de lo dispuesto en el Artículo anterior el Superintendente puede designar a un funcionario con las siguientes facultades:

- a) Demandar toda información concerniente a las operaciones, en especial la relativa a los depósitos y a los créditos.
- b) Asistir como observador a las sesiones del Directorio y de la Junta General de Accionistas.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 34 inc. g y Art. 10.

Conclusión del régimen de vigilancia

Artículo 368.- El Superintendente debe dar por concluido el régimen de vigilancia tan pronto como hayan desaparecido las causales que determinaron su imposición o cuando la empresa haya caído en alguna de las que dan lugar a intervención, contemplada en los Artículos 370 y 371

Es potestad del Superintendente dar igualmente por concluido el régimen de vigilancia antes de la finalización del término establecido, si llega a formarse convicción de que durante dicho plazo no es posible la superación de los problemas detectados.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. g.

## CAPITULO VI INTERVENCION

Condiciones de procedencia de la intervención

Artículo 369.- Todo banco o financiera que incurra en insuficiencia de capital o en actitudes que importen desacato o presunción de fraude, debe ser de inmediato intervenido por resolución del Superintendente.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j.

Causales de intervención de una empresa por insuficiencia de capital

Artículo 370.- Son causales de intervención de una empresa por insuficiencia de capital:

- a) Haber suspendido el pago de las obligaciones.
- b) Haber perdido más del cincuenta por ciento del patrimonio efectivo.
- c) Haber incumplido durante la vigencia del régimen de vigilancia con los requerimientos de capital o de reserva legal, con las reglas de prudencia o con los demás compromisos asumidos en el plan de recuperación convenido.

La intervención dispuesta con arreglo a este artículo no puede durar más de un día.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc.8. C.C. Art. 1220. L.G.S. Arts. 169, 359 inc. 3, 385, 120. D. Leg. 757 Disposición complementaria 7ma.

Causales de intervención de una empresa por desacato o presunción de fraude

Artículo 371.- Son causales de intervención de una empresa por desacato o por presunción de fraude:

- a) Haber omitido presentar el plan de recuperación de que trata el inciso a) del Artículo 364 o haberlo hecho en términos que el Superintendente estime inaceptables.
- b) Haberse negado a la suscripción del convenio con la Superintendencia para la formalización del plan de recuperación.
- c) Haber incurrido en notorias y reiteradas violaciones a la ley, a su estatuto o a las disposiciones, generales o específicas, emanadas de la Superintendencia o del Banco Central.
- d) Haber proporcionado intencionalmente información falsa a la Superintendencia o al Banco Central, o dar lugar a que se sospeche la existencia de fraude o de significativas alteraciones en la posición financiera.
- e) Haber resultado imposible por falta del mínimo legal de votos favorables señalado en el Artículo 92, la adopción oportuna por la Junta General de Accionistas de acuerdos requeridos para la adecuada marcha de la empresa.

La intervención declarada con exclusivo sustento en las causales enumeradas en este artículo no puede prolongarse más de treinta (30) días y debe cesar tan pronto como quede instalado el nuevo Directorio, conforme a las previsiones de los Artículos 376 y 377

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j. L.G.S. Art. 120.

Obligación del Superintendente de avisar al Banco Central, de la intervención antes de que ésta se produzca

Artículo 372.- Con una antelación no mayor de diez (10) días ni menor de siete (07) a la expedición de la resolución que declare la intervención de un banco o una financiera por causal contemplada en el Artículo 370, o por la existencia adicional de alguna prevista en el 371, el Superintendente hace conocer su decisión al Banco Central y opina, con expresión de fundamentos, si debe propenderse a la rehabilitación o, por el contrario, procederse a la liquidación. En tal oportunidad, informa a dicha institución pública sobre la situación de la empresa y evalúa el costo estimado de las alternativas mencionadas.

Concordancias: L.O.B.C.R. Art. 24 incs. i, j. L.G.S. Arts. 359 y 385. D. Leg. 757 Disposición Complementaria 7ma.

#### Decisión del Banco Central por la rehabilitación o la liquidación

Artículo 373.- Dentro del plazo que resulta del artículo anterior, el Directorio del Banco Central, sobre la base de las evaluaciones que ese organismo haya venido efectuando respecto de la posición y perspectivas de la empresa y tomando en consideración lo opinado por el Superintendente, decide si es factible la rehabilitación o, más bien, debe irse a una liquidación.

Al fin indicado, el Directorio del Banco Central ha de tener especialmente en cuenta lo siguiente:

- a) La factibilidad de rehabilitar a la empresa, atendidas las circunstancias que dieron origen a la intervención.
- b) El estimado del capital que se requiere para que la empresa muestre un patrimonio suficiente.
- c) La posibilidad de que nuevos aportes sean suscritos por terceros.
- d) El monto a que ascienden los bonos subordinados que pudiere haber emitido la empresa.
- e) La eventual intervención del Banco de la Nación o de algún otro organismo del Sector Público, para la búsqueda de una o más de las siguientes soluciones:
  - i) La obtención de recursos del exterior, con el aval del Estado, que permitan capitalizar a la empresa.
  - ii) El suministro de recursos del Tesoro Público, con el mismo objeto indicado en el punto i).
  - iii) La fusión con otra empresa bancaria o financiera.
  - iv) La suscripción temporal de acciones por el propio organismo público interviniente.
  - v) La venta de la empresa.
- f) Las modalidades que podría revestir un eventual apoyo del propio Banco Central a la rehabilitación de la empresa.

Concordancias: L.O.B.C.R. Art. 24 incs. i, j.

#### Comunicación de la decisión del Banco Central al Superintendente y acciones a tomar luego

Artículo 374.- Tan pronto como adopte el acuerdo a que se refiere el artículo anterior, el Banco Central lo hace de conocimiento del Superintendente, a fin de que éste, según corresponda, levante formalmente la intervención o declare a la empresa en estado de disolución y liquidación.

Concordancias: L.O.B.C.R. Art. 24 incs. i, j.

#### Consecuencias indesligables de la intervención por insuficiencia de capital

Artículo 375.- Son consecuencias indesligables de la intervención originada en insuficiencia de capital:

- a) La suspensión de la competencia de la Junta General de Accionistas, que es asumida por el Superintendente, y la remoción de los directores y del Gerente General o, en su defecto, del funcionario de mayor jerarquía.
- b) La cancelación de las pérdidas con cargo a las reservas legales y facultativas y, en su caso, al capital.
- c) La suspensión del derecho preferencial de los accionistas a suscribir nuevas acciones.
- d) La privación a los directores del derecho a voto que pudiera corresponderles en las sesiones que realice la Junta General de Accionistas una vez levantada la suspensión a que se contrae el inciso a), si la

intervención se hubiese dispuesto también en mérito a las causales contempladas en los incisos c) y d) del Artículo 371

Concordancias. L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j. L.G.S. Arts. 70, 72 inc. 4, 79 inc. 2, 102, 109 inc. 2, 130, 133, 134 y 139, 109 inc. 4 y 216; 120 y ss.

Efectos de la intervención exclusivamente por insuficiencia de capital

Artículo 376.- Si la intervención se hubiese originado exclusivamente en algunas de las causales contempladas en el Artículo 371, el Superintendente expide resolución sin trámite previo, pero la transcribe al Banco Central. En dicha resolución debe convocar de inmediato a la Junta General de Accionistas para que, de un lado, adopte los acuerdos necesarios con el objeto de superar la falta que motivó la intervención y, de otro, proceda a la elección de un nuevo Directorio, que a su vez designe una nueva Gerencia.

En la sesión respectiva no pueden votar quienes hayan formado parte del Directorio que regía a la empresa al tiempo de la intervención o en los dos (02) años previos, ni quienes estén vinculados a ellos, en los términos que resultan de los Artículos 65, 66, 67 y 69 Dichas personas quedan obligadas a la transferencia de sus acciones en el plazo que establezca el Superintendente.

Concordancias: L.G.S. Arts. 120, 139 y 153.

Casos en que procede el nombramiento del Directorio por el Superintendente cuando se trata de intervención por insuficiencia de capital

Artículo 377.- En el mismo supuesto de que la intervención fuese consecuencia exclusiva de la existencia de alguna de las causales mencionadas en el Artículo 371, el Superintendente nombra un nuevo Directorio, si se presenta alguna de las siguientes circunstancias:

- a) La Junta General de Accionistas no se hubiese reunido en alguna de las fechas para las que fue convocada.
- b) La Junta General de Accionistas no aprobase la remoción y sustitución del Directorio.
- c) Ninguno de los accionistas con derecho a voto represente individualmente cuando menos el cuatro por ciento (4%) del capital social y todos ellos no alcancen una participación del quince por ciento (15%) en dicho capital.
- d) El nuevo Directorio no hubiese cumplido con sustituir al Gerente General.

Al nombrar el nuevo Directorio, el Superintendente debe procurar dar participación en él a los accionistas que se encuentren hábiles para intervenir en la Junta General.

Concordancias: L.G.S. Arts. 120, 139 y 153.

Acciones preliminares del nuevo Directorio y plazo para ellas en intervenciones por insuficiencia de capital

Artículo 378.- El Directorio constituido con arreglo a los Artículos 376 ó 377 dispone lo conveniente para que, en un plazo de tres (03) meses, una firma especializada determine el valor real de las acciones y del patrimonio.

Concordancias: L.G.S. Art. 153 y ss.

Procedencia y objeto del régimen de vigilancia en caso de pérdidas ocultas

Artículo 379.- Si el patrimonio real fuese mayor al valor del cincuenta por ciento (50%) del patrimonio contable, la empresa es sometida al régimen de vigilancia de que trata el capítulo V del presente título, con el objeto de que, mediante la suscripción de nuevas acciones, se reponga el capital perdido.

Las nuevas acciones no pueden ser suscritas por quienes hayan quedado obligados a la venta de las que poseían de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 376, a menos que conste fehacientemente su disentimiento con los acuerdos, actitudes u omisiones que dieron origen a la intervención.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j. L.G.S. Art. 102 y ss, 169 y ss.

Nueva intervención y posible fraude cuando no puede establecerse un régimen de vigilancia

Artículo 380.- Si, el patrimonio real de la empresa no superase el valor del cincuenta por ciento (50%) del patrimonio contable, el Superintendente procede a una nueva intervención, esta vez por la causal señalada en el inciso b) del Artículo 370

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j. L.G.S. Art. 169.

## CAPITULO VII REHABILITACION

Efectos de la decisión del Banco Central de rehabilitar a una empresa

Artículo 381.- Si el Directorio del Banco Central opina por rehabilitar a la empresa bancaria o financiera intervenida por alguna de las causales contempladas en el Artículo 370, el Superintendente, en ejercicio de los poderes de la Junta General de Accionistas, decide la conversión a capital de los bonos subordinados, si los hubiere, y la emisión de nuevas acciones, de serie distinta, por el monto necesario para que la empresa alcance una posición de patrimonio que le permita cumplir con el límite operacional señalado en el Artículo 267.

Concordancias: L.O.B.C.R. Art. 24 inc. i. L.G.S. Art. 102, 105, 123 y 153.

Condiciones para levantar la intervención cuando media emisión y pago de nuevas acciones

Artículo 382.- Las nuevas acciones deben ser de inmediato suscritas y pagadas, cumplido lo cual el Superintendente expide resolución levantando la intervención y convocando a la Junta General de Accionistas con el objeto de que se proceda a la elección de un nuevo Directorio y al nombramiento por éste de un nuevo Gerente.

La elección no puede recaer en los directores que se hallaban en ejercicio al tiempo de disponerse la intervención, o en los dos (02) años previos.

Concordancias: L.G.S. Art. 102, 106.

Determinación del valor de adquisición de acciones. Medidas a tomar en caso de pérdidas ocultas

Artículo 383.- Instalado el nuevo Directorio, dispone lo conveniente para que una firma especializada determine, una vez absorbidas las pérdidas, el valor de adquisición de las acciones. Si posteriormente se detecta la existencia de pérdidas ocultas, que repercuten en un menor valor de las acciones de los nuevos suscriptores, la Superintendencia realiza los ajustes contables que corresponda.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc q.

Causas de extinción de las acciones de serie común

Artículo 384.- Si las pérdidas ocultas son de tal magnitud que determinan un valor negativo del patrimonio social, el Superintendente declara extinguido el valor de las acciones de la serie común.

Concordancias: L.G.S. Art. 172, 173, 174, 175, 181, 182, 186 y 187.

Acciones de los suscriptores en caso de descubrirse ganancias ocultas

Artículo 385.- Si la valorización a que se refiere el Artículo 383 pone de manifiesto la existencia de ganancias ocultas, los nuevos suscriptores de capital deben obrar, alternativamente, de la manera siguiente:

- a) Pagar a la empresa el valor de las acciones recibidas en exceso en relación con la suma aportada.
- b) Devolver a la empresa las acciones recibidas en demasía, a fin de que sean amortizadas o recolocadas en bolsa.

Concordancias: L.G.S. Art. 100 y 101.

Efectos de la producción de nuevas pérdidas

Artículo 386.- Si, bajo la gestión del nuevo Directorio, se producen nuevas pérdidas, la Junta General de Accionistas opta entre acordar suscripciones adicionales de capital, invitar a terceros para que hagan tal suscripción, o solicitar al Superintendente que declare a la empresa en disolución y liquidación.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc j. L.G.S. Arts. 359, 362 y 368.

Obligaciones de organismos públicos suscriptores de acciones

Artículo 387.- En el caso de que algún organismo público haya tomado participación accionaria en la empresa rehabilitada, debe adoptar las medidas necesarias para que tal participación sea transferida a terceros en un plazo no mayor de (01) año, contado a partir de la primera suscripción. A tal fin, preferentemente, realiza ventas parciales.

Concordancias: L. M. de V. Art. 82 y ss.

Junta General extraordinaria cuando ya no se hayan transferido acciones de organismos públicos  
Artículo 388.- Transferidas las acciones que estuvieron en poder de un organismo público, el Superintendente convoca a una Junta General Extraordinaria de Accionistas con el objeto de que elija nuevo Directorio. Los accionistas que ejercieron como directores de la empresa al tiempo de la intervención o en los dos (02) años previos y conserven aún participación en el capital social, están impedidos de votar en la Junta en mención.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 26. L.G.S. Arts. 120, 153 y 158.

## TITULO II SUCURSALES DE BANCOS Y FINANCIERAS DEL EXTERIOR

Aplicación de las disposiciones de esta ley a sucursales del exterior

Artículo 389.- Las disposiciones de la presente ley son en todo aplicables a las sucursales de los bancos y financieras del exterior. Ellas gozan de los mismos derechos y están sujetas a las mismas obligaciones que las empresas nacionales de igual clase.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 4 incs. a y b. D. Leg. Art. 38.

Improcedencia de reclamaciones diplomáticas

Artículo 390.- Ninguna sucursal de un banco o financiera del exterior puede entablar reclamaciones diplomáticas respecto de los negocios y operaciones que efectúe en el País, invocando para ello derechos derivados de su nacionalidad.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. h.

Dispensas especiales a las sucursales de entidades extranjeras

Artículo 391.- La sucursal de un banco o financiera del exterior no está obligada a tener un Directorio, pero debe contar con un personero investido de las más amplias facultades para obligarla en todo lo concerniente al desarrollo de sus actividades.

Dichas sucursales están facultadas para conducir sus negocios siguiendo sus prácticas establecidas, siempre que no contravengan la ley peruana y no sean calificadas de inadecuadas o imprudentes por la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. h. C.T. Art. 87. L.G.S. Art. 345.

Derecho de preferencia sobre el activo de la sucursal en el Perú

Artículo 392.- Tienen derecho preferente sobre el activo de una sucursal de un banco o financiera del exterior sus acreedores peruanos y extranjeros domiciliados.

## TITULO III BANCOS MULTINACIONALES

Constitución, objeto y regulación de los bancos multinacionales

Artículo 393.- Los bancos multinacionales se constituyen con la participación de capital extranjero y tienen por objeto promover y participar en todo tipo de operaciones bancarias y financieras, de inversión y desarrollo de negocios, servicios y otras actividades afines, en el País y en el exterior. Se regulan por lo establecido en la presente ley y en las demás disposiciones internacionales aprobadas por la República o emanadas de organismos internacionales de los que ella es miembro.

Condición de los bancos multinacionales que realicen operaciones en moneda extranjera

Artículo 394.- Los bancos que sean constituidos como multinacionales se consideran extranjeros y sus inversiones y créditos en el País como tales cuando se efectúen con recursos en moneda extranjera.

Concordancias: I. R. Art. 56.

#### Régimen legal de los bancos multinacionales

Artículo 395.- Los bancos multinacionales se rigen, en el orden que se indica, por:

- a) Su estatuto social.
- b) El presente título.
- c) Las demás disposiciones de esta ley que contienen específica referencia a ellos.
- d) Las otras disposiciones de la presente ley, en cuanto no sean incompatibles con las de este título.
- e) Las demás disposiciones legales vigentes en el País a la fecha de su constitución.

Para las operaciones realizadas en el mercado interno prevalece lo dispuesto en la ley nacional.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. d.

#### Definición y régimen de las operaciones extra territoriales

Artículo 396.- Las operaciones extra-territoriales que realicen los bancos multinacionales se adecúan a sus propios estatutos y no están sujetas al control de la Superintendencia ni a la fiscalización de otro organismo o autoridad peruanos.

Son operaciones extra-territoriales las que se realiza con recursos en moneda extranjera y se conviene con personas naturales o jurídicas no domiciliadas en el País.

Concordancias: C.C. Art. 76 y ss. I.R. Art. 12.

#### Condiciones para realizar operaciones propias de instituciones del mercado interno

Artículo 397.- Los bancos multinacionales, para realizar operaciones activas y pasivas propias de empresas bancarias o financieras en el mercado interno, deben asignar de su capital social un capital no menor al mínimo legal exigido para los bancos múltiples y mantener tales recursos en el País.

Son operaciones en el mercado interno aquéllas que se efectúe con recursos captados en ese mercado o utilizando el capital asignado para tal fin a que se refiere el párrafo anterior.

Concordancias: I. R. Art. 7 inc. g.

#### Contabilidad y registro de operaciones de los bancos multinacionales

Artículo 398.- Los libros y registros contables requeridos por las disposiciones legales peruanas deben ser llevados por los bancos multinacionales en español, pudiendo serlo además en el idioma extranjero que establezcan sus estatutos.

La contabilidad debe reflejar en cuentas separadas las operaciones, ingresos y gastos que se deriven de las actividades extra-territoriales y aquellas que se realice en el País.

Las operaciones efectuadas en el mercado interno se registran en moneda nacional, pudiendo mantenerse las operaciones en moneda extranjera en registros auxiliares en la moneda de origen.

Los estados financieros consolidados pueden ser elaborados y presentados en la moneda que establezca el respectivo estatuto.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 9. C.T. Art.87 inc. 5.

#### Régimen laboral del personal extranjero y del peruano con rango ejecutivo

Artículo 399.- El personal extranjero de los bancos multinacionales y el personal peruano con rango ejecutivo que así lo convenga, no está sujeto al régimen laboral del País, ni a los beneficios sociales que disponen sus leyes.

Tampoco está comprendido en los beneficios del Instituto Peruano de Seguridad Social y no se le exigirá pagos o hará deducciones por dicho concepto.

Sólo mediante solicitud del banco interesado y por resolución del Consejo Directivo, puede comprenderse al referido personal en los beneficios del Instituto Peruano de Seguridad Social. En tal caso, le corresponden todos los derechos y obligaciones establecidos por las disposiciones legales vigentes sobre la materia.

En lo que concierne a su personal, los bancos multinacionales no están sujetos a las normas legales sobre remuneraciones.

Visado especial y plazo expedidos por Migraciones para personal extranjero de los bancos multinacionales

Artículo 400.- La Dirección General de Migraciones del Ministerio del Interior concede un tipo de visado válido por tres (03) años, prorrogables por igual periodo, para el personal extranjero de los bancos multinacionales. En virtud de dicho visado, una vez acreditada su condición de tal, ese personal puede ingresar y salir del País múltiples veces, sin necesidad de otro trámite que el control por las autoridades competentes del puerto, aeropuerto o puesto fronterizo que corresponda.

Las mencionadas autoridades, además de los pasaportes, sellarán la tarjeta de control de entradas y salidas. En caso de pérdida de la indicada tarjeta, se utiliza la información que resulte de los sellos impresos en el pasaporte.

Previa solicitud, los funcionarios extranjeros de los bancos multinacionales que cesen en sus cargos y deseen permanecer en el País, pueden acogerse al régimen general del Reglamento de Inmigración.

Concordancias: I.R. Art. 13.

#### SECCION CUARTA EMPRESAS FINANCIERAS

Operaciones autorizadas a las financieras

Artículo 401.- Las financieras están facultadas para realizar las siguientes operaciones:

- a) Recibir depósitos a plazo no menor de treinta (30) días y depósitos de ahorros.
- b) Otorgar créditos directos.
- c) Descontar letras de cambio, pagarés y otros documentos comprobatorios de deuda.
- d) Conceder préstamos hipotecarios y emitir letras de cambio en relación con ellos.
- e) Otorgar avales y fianzas, inclusive en favor de otras empresas y entidades del Sistema Financiero.
- f) Actuar en sindicación con otras financieras y con bancos para otorgar créditos y emitir garantías, bajo las responsabilidades que se contemple en el convenio respectivo.
- g) Adquirir y negociar certificados de depósito emitidos por financieras y bancos, warrants, letras de cambio y facturas provenientes de transacciones comerciales.
- h) Realizar operaciones de crédito con otras financieras y con bancos del país, así como efectuar depósitos en unas y en otros.
- i) Realizar operaciones de crédito con financieras y bancos del exterior, así como efectuar depósitos en unas y otros, con sujeción a las regulaciones que pudiera establecer el Banco Central.
- j) Comprar, conservar y vender acciones de financieras o bancos del exterior que operen en la intermediación financiera o en el mercado de valores, o que sean auxiliares de unas u otros, con el fin de otorgar alcance internacional a sus actividades, ciñéndose a las regulaciones que pudiera dictar el Banco Central.
- k) Emitir y colocar bonos, de moneda nacional y extranjera, incluidos los subordinados, así como pagarés y certificados de depósito negociables.
- l) Aceptar letras de cambio giradas a plazo, siempre que no se originen en operaciones de comercio exterior.
- ll) Comprar, conservar y vender oro y plata, en barras o amonedado, con sujeción a las regulaciones que pudiera emitir el Banco Central.
- m) Adquirir, conservar y vender acciones y bonos que tengan cotización en bolsa, emitidos por sociedades anónimas establecidas en el País, así como las acciones de las sociedades que tengan por objeto brindar servicios, con carácter exclusivo, a la misma empresa o a sus subsidiarias.
- n) Comprar, conservar y vender certificados de participación en programas de fondos mutuos.
- ñ) Comprar, conservar y vender títulos representativos de la deuda pública, interna y externa, obligaciones del Banco Central y bonos y otros títulos emitidos por organismos multilaterales de crédito de los que el País sea miembro.
- o) Operar en moneda extranjera, emitir certificados bancarios en moneda extranjera y efectuar cambios internacionales, incluidas las operaciones a futuro, con sujeción a las regulaciones que pudiera dictar el Banco Central.
- p) Servir de agente financiero para la colocación y la inversión en el País de recursos externos.
- q) Celebrar acuerdos de participación y de venta de cartera.
- r) Actuar como sociedades agentes de bolsa, con arreglo a las disposiciones de la ley de la materia.
- s) Suscribir transitoriamente primeras emisiones de valores, con garantía parcial o total de su colocación.
- t) Prestar servicios de asesoría financiera, sin que ello implique manejo de dinero de sus clientes o de portafolios de inversiones por cuenta de éstos.
- u) Adquirir los bienes muebles e inmuebles necesarios para el desarrollo de sus actividades.

- v) Efectuar cobros, pagos y transferencias de fondos dentro del País, así como emitir giros contra sus propias oficinas.
- w) Emitir cheques de Gerencia.
- x) Recibir valores, documentos y objetos en custodia, así como dar en alquiler cajas de seguridad.
- y) Expedir y administrar tarjetas de crédito.
- z) Todas las demás operaciones y servicios que, por estimarlas compatibles con su actividad, autorice la Superintendencia, siempre que no resulten privativas de los bancos por concordancia de este Artículo, el 403 y el 404, con los artículos 246 y 247, 250 y 252

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 1 inc. a. L.O.B.C.R. Art. 4. C.C. Art. 1097, 1868, 885 y 1220. I.G.V. Art. 27. Para inc. c : L de T.V. Arts. 61-128, 129-133. Para inc. e : L. de T.V. Arts. 85 a 88. Para inc. g : Rto. de comprobantes de pago; L. Almacenes Gen. de Depósito, Art. 2. Para inc. k. : L.G.S. Art. 129 a 133, 226 a 249. L de T.V. Art. 161 a 128. Para inc. m : L.G.S. Arts. 102 a 119; L. M. de V. Art. 97 inc. d. Para inc. r : L. M. de V. Art. 10, 148 a 160. Para inc. s : L. M. de V. Art. 6, 7 40 a 56 y 57 a 80. Para inc. v : L. de T. V. Art. 61 a 128.

Departamentos especializados en algunas operaciones financieras

Artículo 402.- Las operaciones materia de los incisos r), s) y t) del artículo anterior pueden ser hechas por un mismo departamento dedicado exclusivamente a ellas.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. g.

Condiciones para realizar operaciones de arrendamiento financiero

Artículo 403.- También están facultadas las financieras para realizar operaciones de arrendamiento financiero. Para tal fin deben, cuando menos, crear un departamento separado, claramente diferenciado del resto de sus actividades, siendo facultativa la constitución de una subsidiaria para ese propósito.

Concordancias: L. M. de V. Art. 214 a 230. D. Leg. 299. D. Leg. 644 Art. 4 y 7. D.S. 559-84-EFC. D.S. 026-93-PE.

Facultad de realizar programas de fondos mutuos de acuerdo a la ley de la materia

Artículo 404.- Igualmente están facultadas las financieras para establecer y administrar programas de fondos mutuos, de acuerdo con las disposiciones pertinentes de la Ley del Mercado de Valores, siempre que a tal fin constituyan una empresa subsidiaria.

Concordancias: R. CONASEV 543 y 545-92-EF/94. L. M. de V. Art. 200 y ss.

Limitación de operaciones a una misma subsidiaria

Artículo 405.- Una misma subsidiaria no puede desarrollar las operaciones o actividades a que se contraen los Artículos 403 y 404.

Además, son de aplicación, en lo pertinente, las normas contenidas en el Artículo 251., con excepción del inciso a), y en el Artículo 291.

Normas de bancos aplicables a las financieras

Artículo 406.- Rigen para las financieras el título II de la Sección Tercera y los capítulos III, V, VI y VII del título I de la misma Sección, así como, en lo que fueran pertinentes, las normas de los capítulos, I, II y IV del título últimamente mencionado.

## SECCION QUINTA

### EMPRESAS DE CREDITO DE CONSUMO

Operaciones de las empresas de crédito de consumo

Artículo 407.- Las empresas de crédito de consumo están facultadas para efectuar las siguientes operaciones:

- a) Otorgar créditos directos a personas naturales, bajo cualquier modalidad, en moneda nacional o extranjera, para financiar la adquisición de bienes de consumo duradero, así como de máquinas y herramientas, que pongan a la venta la sociedad o el grupo empresarial conformantes del grupo empresarial que posea participación mayoritaria en el capital de la empresa de que se trate.



- b) Efectuar operaciones de crédito con otras empresas de crédito de consumo, bancarias o financieras, del País y del extranjero, con sujeción a las reglas que pudieran establecer el Banco Central y la Superintendencia.
- c) Actuar en sindicación con otras empresas y entidades del Sistema Financiero para otorgar créditos y garantías a personas naturales, bajo las responsabilidades que se contemple en el convenio respectivo.
- d) Recibir depósitos de ahorro y a plazos no menores de treinta(30) días, en moneda nacional o extranjera.
- e) Emitir y cobrar bonos, en moneda nacional o extranjera, así como certificados de depósito negociables.
- f) Adquirir los bienes muebles e inmuebles necesarios para el desarrollo de sus actividades.
- g) Todas las demás operaciones y servicios que, por estimarlos compatibles con su actividad, autorice la Superintendencia, siempre que no resulten privativas de los bancos o de las financieras, por concordancia de este Artículo con los Artículos 246, 247, 250, 252, 401, 403, y 404

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 1 inc. i, art. 7 inc. e. C.C. Art. 885 y 886. L M. de V. Art. 66 y ss. L. de T.V. Arts. 61 al 128, 129 al 133, 85 al 88.

#### Límites de operación de las empresas de crédito de consumo

Artículo 408.- Las empresas de crédito de consumo están sujetas a los siguientes límites operacionales:

- a) Un medio por ciento (0.5%) de su patrimonio efectivo para los créditos que, cualquiera que fuere la modalidad empleada, otorguen en favor de una misma persona y de las a ellas vinculadas, en los términos de los Artículos 65, 66, 67, y 69
- b) Cincuenta por ciento (50%) del monto de sus operaciones totales para la realización de las operaciones de que trata el inciso b) del artículo anterior.
- c) Cinco (05) veces el monto de su patrimonio efectivo para el conjunto de los créditos que concedan, en moneda nacional o extranjera, ponderados por riesgo, en la forma que se señala en el capítulo II del título I de la Sección Tercera.

Adicionalmente, le son aplicables, en lo pertinente, los demás límites considerados en el indicado capítulo , así como lo prescrito en el capítulo IV del mencionado título.

### SECCION SEXTA

#### OTRAS ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO

#### TITULO I

##### DISPOSICIONES GENERALES

#### Regímenes especiales de financiamiento y captación de fondos

Artículo 409.- Las mutuales de vivienda , las cajas rurales de ahorro y crédito, las cajas municipales de ahorro y crédito y las cooperativas de ahorro y crédito autorizadas a captar dinero de terceros, así como las cajas municipales de crédito popular, se rigen por la legislación que les es propia, en cuanto no se oponga a lo dispuesto en la presente ley.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 1 incs. c, d, e, f.

#### Limitaciones a la razón social de las entidades no comprendidas en la ley

Artículo 410.- Las entidades a que se refiere el presente título no pueden usar en su razón social, en formularios y en documentos impresos las palabras "banco", "banca" o "financiera", ni términos que induzcan a pensar que su actividad comprende operaciones permitidas en las empresas bancarias, financieras o de crédito de consumo, como tampoco el vocablo "central".

Concordancias: L.G.S. Art. 71.

#### Reglamentación de empresas especiales de financiamiento y captación de fondos

Artículo 411.- La Superintendencia, respetando los lineamientos establecidos en los capítulos I, II y III del título I de la Sección Primera y en los capítulos V, VI y VII título I de la Sección Tercera, debe dictar un reglamento para normar los trámites y procedimientos relativos a la organización, funcionamiento, régimen de vigilancia e intervención de las entidades a que se refiere el presente título.

#### TITULO II

##### MUTUALES DE VIVIENDA

## CAPITULO I ASOCIADOS

Personas que no pueden ser miembros de una mutual

Artículo 412.- No pueden ser miembros de una mutual:

- a) Los comprendidos en los incisos a) y d) del Artículo 70
- b) Los trabajadores de una mutual en la mutual en la que laboren.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 1 inc. c.

## CAPITULO II ORGANOS DE GOBIERNO

Condiciones para participar en las Juntas Generales de Asociados

Artículo 413°-

Para participar en las Juntas Generales de Asociados de las mutuales de vivienda en representación de un asociado, se requiere poder por escritura pública, si fuere para más de una oportunidad, o poder con firma legalizada notarialmente, si se trata de la asistencia a una sola sesión.

Concordancias: L.G.S. Art. 120 y ss.

Límite al número de representados por una sola persona

Artículo 414.- Ninguna persona puede ejercer una Junta General de Asociados la representación de más de diez (10) asociados.

Concordancias: C.C. Art. 145.

Prohibición de representación de ausentes a los entes públicos

Artículo 415.- Ningún ente público puede arrogarse la representación de los asociados ausentes en las Juntas General de Asociados ,ni actuar en ellas como apoderado.

Concordancias: C.C. Art. 145.

Condiciones para ser miembro de la Junta de Administración y efectos de la infracción a las mismas

Artículo 416.- Para ser miembro de la Junta de Administración de una mutual de vivienda se requiere tener una antigüedad no menor de cinco años, como asociado.

La infracción del requisito mencionado en el párrafo precedente determina la nulidad de la elección, la que debe ser declarada por el Superintendente, de oficio o a petición de parte, en este último caso en plazo no mayor de treinta días de recibida la denuncia correspondiente.

Contra el pronunciamiento del Superintendente puede recurrirse en apelación a la Corte Superior, la que, sin trámite alguno, resuelve en plazo no mayor de treinta días.

Declarada la nulidad de la elección por el Superintendente, la persona afectada queda suspendida en el ejercicio del cargo en tanto no se resuelva la apelación que hubiese hecho valer.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 15 inc. g.

## CAPITULO III PATRIMONIO

Monto mínimo, plazo de aportaciones al capital de la mutual y efecto del incumplimiento por cada miembro

Artículo 417.- Cada miembro de las mutuales de vivienda debe suscribir un certificado de aportación por un monto no menor a S/.100,00, en un plazo no mayor de dos meses, computado a partir de la entrada en vigencia de la presente ley. Son deducibles para este efecto los certificados suscritos en observancia de los dispuesto en el Artículo 217. de la ley aprobada por el Decreto Legislativo N° 637.

De incumplirse lo dispuesto en el párrafo anterior, el asociado pierde el derecho a participar en las sesiones de la Junta General, pero mantiene su calidad de ahorrista de la mutual.

#### Naturaleza de los certificados de aportación

Artículo 418.- Los certificados a que se refiere el artículo anterior son nominativos, no liquidables y transferibles mediante endoso y carta remitida por el titular del certificado a la respectiva mutual, para su registro en el libro que al efecto deben llevar todas las entidades de esta naturaleza. Los certificados en mención generan una participación en las utilidades de la mutual, en proporción, no mayor a uno punto dos veces la tasa anual de interés pasiva por depósitos a noventa días. El aporte en ellos representado no es reembolsable en caso de retiro del asociado y, en tal supuesto, pasa a engrosar el patrimonio de la mutual.

Concordancias: L.G.S. Art. 10. L. de T.V. Art. 33.

#### Monto mínimo de los certificados de aportación

Artículo 419.- Los miembros de las mutuales de vivienda, en conjunto, deben suscribir certificados de aportación por un monto no inferior a S/. 1 000,000,00, suma que se reajusta de acuerdo con lo establecido en el segundo párrafo del Artículo 29.

### CAPITULO IV OPERACIONES

#### Certificados inafectos a encaje

Artículo 420.- Los certificados de aportación a que se refieren los Artículos 417 y 419 están inafectos a encaje.

#### Límites de operaciones de las mutuales de vivienda

Artículo 421o.- Las mutuales de vivienda están sujetas a los siguientes límites operacionales:

- a) Diez por ciento del monto total de sus certificados de aportación para los créditos y contingentes que, cualquiera fuere la modalidad empleada, otorguen en favor o por cuenta de una misma persona y de las a ella vinculadas, en los términos de los Artículos 65, 66, 67 y 69
- b) Cinco veces el monto del total de sus certificados de aportación para el conjunto de sus activos y créditos contingentes, ponderados por riesgo, en la forma que se señala en el capítulo II del título I de la Sección Tercera.

Adicionalmente, les son aplicables, en lo pertinente los demás límites considerados en el indicado capítulo.

### TITULO III CAJAS RURALES DE AHORRO Y CREDITO

#### Capital mínimo de las cajas rurales

Artículo 422.- Capital mínimo de las cajas rurales de ahorro y crédito es de S/. 500 000,00 y se actualiza trimestralmente, de acuerdo con lo dispuesto en el segundo párrafo del Artículo 29. El límite individual para la participación en el indicado capital es de quince por ciento.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 1 inc. e.

### TITULO IV CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO

#### Modo de constitución de las cajas municipales de ahorro y crédito

Artículo 423.- Las cajas municipales de ahorro y crédito se constituyen por acuerdo de uno o más Consejos Provinciales. En caso de pluralidad, los Consejos participan en el capital en la forma que convengan.

#### Posibilidad de constitución de sucursales o agencias en provincias distintas

Artículo 424.- Las cajas municipales pueden constituir sucursales o agencias en provincias distintas a la de su sede social, siempre que no se encuentre operando en ellas otra caja municipal.

#### Régimen especial de la Cajas Municipales de acuerdo a la legislación de la materia

Artículo 425.- Con excepción de las normas que se menciona en la decimosexta disposición final, las cajas municipales de ahorro y crédito continúan regidas por el Decreto Supremo N° 157-90-EF, al que se confiere fuerza de ley, en cuanto no se oponga a los preceptos de la presente.

Obligación de la Superintendencia de dictar las normas que regulen a estas instituciones

Artículo 426.- La Superintendencia debe dictar las disposiciones necesarias para regular la organización de las cajas, la designación de sus directores, la constitución de cajas por uno o más Consejos Provinciales, el establecimiento de sucursales o agencias en otras provincias y el inicio de operaciones, así como para propiciar la fusión de ellas.

## TITULO V

### CAJAS MUNICIPALES DE CREDITO POPULAR

Operaciones permitidas a las Cajas Municipales de Crédito Popular de Lima y Callao

Artículo 427.- La Caja Municipal de Crédito Popular de Lima y la Caja Municipal de Crédito Popular del Callao, en lo que hace a su relación con el público, circunscriben su actividad al crédito pignoraticio, conforme a las disposiciones que les dieron origen.

Dichas cajas están facultadas también para efectuar operaciones activas y pasivas con los respectivos Concejos Provinciales y Distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros, así como para brindar servicios bancarios a dichos Concejos y empresas.

## TITULO VI

### COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO AUTORIZADAS A OPERAR CON RECURSOS DEL PUBLICO

Tipo de Cooperativas de Ahorro y Crédito que captan dinero de terceros

Artículo 428.- Sólo pueden operar con recursos del público las cooperativas de ahorro y crédito autorizadas por la Superintendencia a captar dinero de personas distintas a sus asociados, de acuerdo con el procedimiento y los límites que determine dicho organismo.

Capital mínimo con el que deben contar las cooperativas que deseen captar recursos de terceros

Artículo 429.- Para operar con recursos del público, las cooperativas de ahorro y crédito deben tener un capital mínimo de S/. 1 000 000,00, reajutable de acuerdo con lo previsto en el segundo párrafo del Artículo 29

Ambito territorial de operaciones de las cooperativas

Artículo 430.- El ámbito operativo de las cooperativas a que se contrae el presente título se circunscribe a la demarcación territorial de la provincia donde se hayan constituido.

Personas que no pueden integrar el Consejo de Administración y la Gerencia de las Cooperativas que operen con fondos de terceros

Artículo 431o.- El Consejo de Administración y la Gerencia de las cooperativas de ahorro y crédito autorizadas a operar con recursos del público no pueden estar integrados por quienes se encuentren comprendidos en los Artículos 28,70 incisos a) y e) , 73 y 98

Obligación de registro individual de cuentas que contengan dinero de terceros

Artículo 432.- Las cooperativas de ahorro y crédito autorizadas a operar con recursos del público deben registrar sus operaciones con éste en cuentas claramente diferenciadas e identificadas, que las distinguan de las operaciones celebradas con sus asociados. Dichas cuentas son determinadas por la Superintendencia.

Tipo de cooperativas sujetas a control de la Superintendencia

Artículo 433.- Sólo las cooperativas de ahorro y crédito autorizadas para operar con recursos del público están sujetas al control y la supervisión de la Superintendencia, organismo que desempeña dichas funciones de acuerdo con las atribuciones que le confieren su ley orgánica y la presente ley, así como la Ley General de Cooperativas, en lo pertinente.

SECCION SEPTIMA  
SISTEMA DE SEGUROS

TITULO I  
EMPRESAS DE SEGUROS Y DE REASEGUROS

CAPITULO I  
DISPOSICIONES GENERALES

Criterios para determinar el margen de solvencia de las empresas de seguros

Artículo 434.- El margen de solvencia para las empresas de seguros lo determina la Superintendencia en función de:

- a) El importe anual de las primas.
- b) La carga media de siniestralidad en los últimos tres ejercicios.

Para el fin indicado, la Superintendencia opta por el criterio que, al ser aplicado, determine el monto más elevado.

Publicación de los indicadores de situación patrimonial y financiera de las empresas de seguros

Artículo 435.- La Superintendencia publica trimestralmente información actualizada, destinada a divulgar los principales indicadores de la situación patrimonial y financiera de las empresas de seguros.

Intangibilidad de los activos que respaldan las reservas técnicas y el patrimonio de las empresas de seguros

Artículo 436.- Los activos que respaldan las reservas técnicas y el patrimonio de solvencia de una empresa de seguros no pueden ser gravados ni son susceptibles de embargo u otra medida cautelar, acto o contrato que impida o limite su libre disponibilidad.

Los bienes de las empresas de seguros que constituyen inversión de sus reservas matemáticas sobre seguros de vida, afectos al cumplimiento de compromisos y obligaciones con asegurados, beneficiarios y empresas reaseguradoras, son igualmente inembargables, salvo que la medida cautelar se adopte para garantizar el cumplimiento de las obligaciones emergentes de los contratos celebrados por la empresa.

CAPITULO II  
RESERVAS E INVERSIONES

SUB-CAPITULO I  
CONSTITUCION DE LAS RESERVAS

Reservas técnicas mensuales de las empresas de seguros

Artículo 437.- Las empresas de seguros deben constituir mensualmente, las reservas técnicas siguientes:

- a) De siniestros, incluyendo los ocurridos y no reportados, de capitales vencidos y de rentas o beneficios de los asegurados pendientes de liquidación o pago.
- b) Matemáticas, sobre seguros de vida o renta.
- c) De riesgos en curso o de primas no devengadas.
- d) De riesgos catastróficos y de siniestralidad incierta.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. w. L.G.S. Art. 258 y 260.

Monto sobre el que se constituyen las reservas de siniestros, de capitales vencidos y de rentas de los asegurados, pendientes de liquidación o pago

Artículo 438.- Las reservas de siniestros, de capitales vencidos y de rentas de los asegurados, pendientes de liquidación o pago, se constituyen, alternativamente, sobre:

- a) El correspondiente monto estimado, más los gastos a que haya lugar.
- b) El monto de la respectiva liquidación, sin incluir la parte recuperable del reasegurador.

Concordancias: C.C. Art. 1220.

Base de constitución de la reserva matemática sobre seguros de personas

Artículo 439.- La reserva matemática sobre seguros de personas se constituye sobre la base de cálculos actuariales, tomando en cuenta el total de pólizas de seguros. Las normas relativas al cálculo son dictadas por la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 34 inc. m.

Composición de la reserva de riesgos en curso o de primas no devengadas

Artículo 440.- La reserva de riesgos en curso o de primas no devengadas está conformada por la parte de las primas retenidas, con exclusión de las anulaciones, que se destina a cubrir el período de vigencia no extinguido en el ejercicio corriente. Se constituye mensualmente, siguiendo los procedimientos fijados por la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. s, u.

Composición de la reserva de riesgos catastróficos y de siniestralidad incierta

Artículo 441.- La reserva de riesgos catastróficos y de siniestralidad incierta se constituye por mandato de la Superintendencia, emanado de norma de carácter general. Su objeto es cubrir riesgos de frecuencia no predecible y el riesgo de cataclismos u otros fenómenos análogos, de manera de propender al normal desarrollo de las autoridades de las empresas de seguros.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. s, u.

Obligaciones de las empresas de seguros que operan en ramos generales de vida, en cuanto a reservas de garantía

Artículo 442.- Las empresas de seguros autorizadas para operar en ramos generales de vida, o en ambos, están obligadas a destinar en cada ejercicio económico el diez por ciento de sus utilidades después de impuestos a fin de constituir una reserva en garantía de sus asegurados, hasta el importe equivalente al cincuenta por ciento del capital social requerido.

Concordancias: L.G.S. Arts. 250, 253, 258 y 260.

## SUB-CAPITULO II

### LIMITES A LAS INVERSIONES

Determinación del patrimonio de solvencia de una empresa de seguros

Artículo 443.- Para determinar el patrimonio de solvencia de una empresa de seguros, se está a la cifra más alta que resulte de la aplicación de los siguientes criterios:

- a) El patrimonio neto necesario para mantener la relación de endeudamiento señalada en el Artículo 461
- b) El margen de solvencia establecido conforme al Artículo 434.
- c) El capital mínimo fijado en el Artículo 29.

Activos que respaldan permanentemente el íntegro de las reservas técnicas y patrimonio de solvencia

Artículo 444.- Las empresas de seguros deben respaldar en todo momento el íntegro de sus reservas técnicas y patrimonio de solvencia con los activos que se indica seguidamente, dentro de los límites que igualmente se señala:

- a) Caja: hasta el uno por ciento.
- b) Valores emitidos por el Gobierno Central o por el Banco Central: hasta el treinta por ciento.
- c) Títulos representativos de las captaciones que realizan los banco y financieras, incluidos los bonos: hasta el veinte por ciento.
- d) Letras hipotecarias: hasta el treinta por ciento.
- e) Bonos empresariales calificados: hasta el veinte por ciento.
- f) Acciones cotizadas en bolsa y cuotas de fondos mutuos de inversión en valores: hasta el treinta por ciento.
- g) Instrumentos financieros emitidos o garantizados por otros Estados o por Bancos Centrales de países extranjeros, según calificación del Banco Central: hasta el diez por ciento.
- h) Inmuebles urbanos situados en el territorio nacional: hasta el treinta por ciento.
- i) Primas por cobrar de seguro de invalidez y sobrevivencia correspondiente a los fondos recibidos por las Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones y por el saldo de la cuenta individual de afiliados siniestrados en dicho sistema previsional, con la sola restricción que deriva de sus límites operacionales.

j) Primas por cobrar no vencidas, por primas no devengadas, originadas en contratos de seguro con cláusula de resolución por falta de pago: hasta el diez por ciento para respaldar el patrimonio de solvencia y sin límite respecto de la reserva de riesgos en curso.

k) Préstamos con garantía de pólizas de seguro de vida, emitidas por la empresa de que se trate: sin límite.

l) Primas por cobrar no vencidas, de las empresas de seguros generales cedentes, en virtud de contratos de reaseguro: sin límite cuando se trate de respaldar las reservas técnicas.

Para respaldar las reservas técnicas y el patrimonio de solvencia, los activos indicados en los incisos c), e) y f), deben ser clasificados de manera previa, de conformidad con las disposiciones de la Ley del Mercado de Valores.

Los activos consistentes en valores mobiliarios deben estar inscritos en el registro Público de Valores.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. w. L.O.B.C.R. Art. 62 y 65 C.C. Art. 2011. L.G.S. Art. 258 y 260. L. de T.V. Art. 61 y ss, 129 y ss.

Límites de diversificación por emisor para activos de respaldo de reservas técnicas y patrimonio de solvencia

Artículo 445.- Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo anterior, rigen los siguientes límites de diversificación por emisor para los activos que respalden las reservas técnicas y el patrimonio de solvencia:

a) Para los comprendidos en el inciso c): seis por ciento.

b) Para los comprendidos en el inciso d): diez por ciento.

c) Para los comprendidos en el inciso e): tres por ciento.

d) Para los comprendidos en el inciso f): cinco por ciento.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. w.

Categorías de clasificación y factores de riesgo para algunos activos de respaldo de reservas técnicas y patrimonio de solvencia

Artículo 446.- Para el cálculo del factor de riesgo promedio ponderado, las categorías de clasificación previstas en la Ley del Mercado de Valores para los activos señalados en los incisos c), e) y f) del Artículo 444. tienen los factores de riesgo que seguidamente se indica:

Categoría I: 1.0

Categoría II: 0.8

Categoría III: 0.4

Categoría IV: 0.2

Categoría V : 0

En ningún caso, las inversiones pueden efectuarse en activos clasificados en las categorías IV y V.

Límite de inversiones en activos de respaldo, de una misma sociedad o grupo empresarial y situaciones de reducción

Artículo 447.- El total de las inversiones en los activos comprendidos en los incisos c), e) y f) del Artículo 444, emitidos por una misma sociedad o institución no financiera, o por sociedades que conforman un grupo empresarial, no puede exceder del quince por ciento de las reservas técnicas y del patrimonio de solvencia de la empresa de seguros. Dicho límite se reduce a la mitad cuando el emisor o emisores pertenecen al mismo grupo empresarial del que forma parte la empresa de seguros.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. w.

Efectos de sobrepasar el límite de inversiones en activos de respaldo

Artículo 448.- Las inversiones que sobrepasen alguno de los límites establecidos en los Artículos 444, y 445, no se consideran respaldo de las reservas técnicas o del patrimonio de solvencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. w.

Efectos del déficit de inversiones de reservas y patrimonio

Artículo 449.- Cuando una empresa de seguros presente déficit de inversiones de reservas técnicas y de patrimonio de solvencia, debe informar de ello a la Superintendencia dentro de los dos días siguientes a la comprobación correspondiente. Adicionalmente, queda obligada a presentar dentro de los

quince días ulteriores un programa aprobado por su Directorio en el que se consigne las medidas adoptadas para solucionar tal déficit en un plazo no mayor de tres meses.

La Superintendencia está facultada para exigir que el déficit sea cubierto en plazo menor.

El déficit de inversión se sanciona con una multa mensual aplicable en función de los numerales acumulados, por el equivalente a una y media veces la tasa de interés mensual promedio para operaciones activas de los bancos a treinta días, que publica la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. w; Art. 23 inc. b.

### CAPITULO III OPERACIONES

#### SUB-CAPITULO I AMBITO OPERATIVO

Ambito de las operaciones de las empresas de seguros

Artículo 450.- En general, las empresas de seguros pueden realizar todas las operaciones, actos y contratos necesarios para extender coberturas de riesgos y para efectuar inversiones, con sujeción a los límites del sub-capítulo II del capítulo II de este título y a las regulaciones que dicte la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 incs. e. I.G.V. Art. 27, art. 33 y ss, apéndice V.

Validez de los montos de retención de las aseguradoras

Artículo 451.- Compete a la Superintendencia comprobar que responden a las condiciones técnicas, económicas y financieras de cada empresa de seguros los montos de retención que ellas establecen para los diferentes riesgos en los que operan.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 12 inc. a.

Condiciones para la cesión de uno o más ramos de la cartera de seguros

Artículo 452.- Previa autorización de la Superintendencia y con las formalidades que ella señale, las empresas de seguros pueden ceder uno o más ramos de su cartera de seguros vigentes a otras empresas de igual naturaleza autorizadas para emitir pólizas en los mismos ramos.

Sistemas de cobertura de accidentes de trabajo y enfermedades, paralelas al IPSS

Artículo 453.- Las empresas de seguros están facultadas para establecer sistemas de cobertura de accidentes de trabajo y enfermedades profesionales, de manera complementaria a las prestaciones que brinda el Instituto Peruano de Seguridad Social. A tal fin deben ceñirse a las regulaciones de carácter administrativo, técnico y de control que, sobre la base del reglamento que se apruebe por Decreto Supremo, fije la Superintendencia.

Régimen tributario de las operaciones de contratación de seguros con empresas no domiciliadas

Artículo 454.- A menos que a ello obste la existencia de convenios bilaterales de reciprocidad con otros países, la contratación de seguros con empresas no domiciliadas en el Perú está sujeta al impuesto general a las ventas y al impuesto a la renta. Para la determinación de este último, se presume, sin posibilidades de prueba en contrario, que en toda póliza la utilidad es equivalente al siete por ciento de la prima.

La obligación de pago de los tributos que se menciona en el párrafo anterior recae sobre el asegurado.

Concordancias: I.R. Art. 48. I.G.V. Art. 1, Art. 3 inc. c, apéndice V.

Facultad de formación de sistemas de reaseguros nacionales y condiciones de procedencia

Artículo 455.- Las empresas de seguros están autorizadas para formar sistemas de reaseguro nacional, en condición de cedentes y reaseguradores, sobre todos o algunos de los ramos de seguros. Los respectivos contratos son puestos en conocimiento de la Superintendencia dentro de los tres meses de iniciadas dichas operaciones y en ellos debe fijarse las condiciones de cesión y retrocesión y los límites de participación, con miras a una prudencial retención de riesgos en el País, así como designarse a la institución que ha de encargarse del manejo operativo del sistema de reaseguro interno.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8.



Naturaleza e independencia del contrato de reaseguro

Artículo 456.- El contrato de reaseguro no subordina las relaciones que emanan del contrato de seguro. En consecuencia, el pago de un siniestro derivado del contrato de seguro no puede quedar condicionado a las relaciones existentes entre la empresa de seguros y el reasegurador.

Concordancia: C.C. Art. 1220.

Forma de establecer el monto de seguros catastróficos reasegurados en el exterior

Artículo 457.- La Superintendencia establece el porcentaje mínimo de los riesgos catastróficos que debe ser reasegurado en el exterior.

Libertad de contratar reaseguros en el Perú y en el extranjero

Artículo 458.- Las empresas de seguros pueden contratar libremente reaseguros, en el país o en el extranjero, sujetándose a las regulaciones que emanen de la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. e.

Registro de empresas extranjeras de reaseguros

Artículo 459.- La Superintendencia lleva un registro de empresas extranjeras de reaseguros. La inscripción en él es gratuita.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. x.

Requisitos para la inscripción en el registro de empresas extranjeras de reaseguros

Artículo 460.- Para la inscripción en el registro que se menciona en el artículo anterior, la empresa interesada debe presentar una solicitud, en la que indique la fecha desde la que está autorizada para operar y a la que acompañe:

- a) Copia autenticada de su estatuto vigente.
  - b) La última memoria anual, en la que figuren sus estados financieros debidamente auditados por auditores independientes.
  - c) Copia del poder otorgado a un residente en el País para que la represente con amplias facultades.
- Además, corresponde a la empresa peticionaria acreditar que:

- a) Se encuentra legalmente constituida en su país de origen y en capacidad de reasegurar riesgos cedidos desde el extranjero.
- b) Cuenta por un patrimonio no menor de US \$ 10 000 000,00, cifra que se reajusta de acuerdo con los índices del los Estados Unidos de América, tomando como base el mes de octubre de 1993.
- c) No tiene inconveniente para pagar, de conformidad con la legislación de su país de origen, en moneda de libre convertibili- dad, las obligaciones que resulten de los contratos de reaseguro que suscribe en el extranjero.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. x, i.

## SUB-CAPITULO II RESTRICCIONES Y PROHIBICIONES

Suma máxima de créditos que pueden tomar las empresas de seguros

Artículo 461.- Las empresas de seguro sólo pueden tomar créditos, en el país o en el exterior , por una suma que no exceda el equivalente de su patrimonio neto.

Procedimiento para la determinación del patrimonio neto ajustado por inflación de una empresa de seguros

Artículo 462.- Para la determinación del patrimonio neto de una empresa de seguros, ajustado por inflación en su momento, se sigue el siguiente procedimiento:

- a) Se suma al capital pagado la reserva legal y las reservas facultativas, si las hubiere, así como las provisiones genéricas para inversiones y para contingencias.
- b) Se suma las utilidades y se resta las pérdidas de ejercicios anteriores y del ejercicio en curso, y se suma o se resta, según el caso, el resultado por exposición a la inflación.
- c) Se deduce el déficit de provisiones que se determine en su momento.

d) Se resta el saldo de la cuenta Reserva para Valuación de Activos, si lo hubiere.

Concordancias: D. Leg. N° 627: Art. 1 y ss.

Efectos de la superación del límite máximo de créditos tomados por las aseguradoras

Artículo 463.- Cuando una empresa de seguros supere el límite de endeudamiento que dispone el Artículo 461, debe informar a la Superintendencia dentro de los dos días siguientes a la respectiva comprobación y presentar dentro de los quince ulteriores un programa aprobado por su Directorio, en el que se consigne las medidas adoptadas para eliminar el exceso en un plazo no mayor de tres meses.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 9.

Sanciones de multa por incumplimiento de las obligaciones contenidas en el art. 463

Artículo 464.- El incumplimiento de lo dispuesto en los Artículos 461 y 463, se sanciona con una multa, aplicable por una sola vez, equivalente a una y media veces la tasa mensual promedio para las operaciones activas de los bancos que publica la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 15, 23 inc. b.

Prohibiciones expresas a las compañías de seguros

Artículo 465.- Es prohibido a las empresas de seguros:

- a) Dar en garantía sus activos aplicados a las inversiones de que trata el Artículo 444
- b) realizar operaciones con acciones representativas de su capital social.
- c) Prestar en alguna forma sumas de dinero, o garantizar o afianzar las responsabilidades de sus directores y trabajadores, salvo, en lo que a estos últimos concierne, los préstamos de vivienda única, los que son concedidos con observancia de lo dispuesto en el Artículo 269.
- d) Pagar indemnizaciones por siniestros en exceso de lo pactado.

Concordancias: L.G.S. Art. 70, 72, 78 inc. 4, 79 inc. 2, 102, 153, 188 y 176.

### SUB-CAPITULO III

#### POLIZAS

Régimen de libre competencia en las condiciones y tarifas de las pólizas de seguros

Artículo 466.- Las condiciones de las pólizas y las tarifas responden al régimen de libre competencia en el mercado de seguros, con sujeción a las reglas que contiene este capítulo. No atenta contra la competencia la utilización de tasas puras de riesgo, basadas en estadísticas comunes.

Supuestos a tomar en cuenta para establecer las condiciones de cobertura de riesgos

Artículo 467.- Las condiciones de cobertura de riesgos que fijen las empresas de seguros deben ser elaboradas teniendo en cuenta que:

- a) El contenido de la póliza debe ajustarse a las disposiciones legales que norman el contrato de seguro.
- b) Las condiciones generales, particulares y especiales de la póliza han de ser redactadas en lenguaje fácilmente comprensible.
- c) Los amparos básicos y las exclusiones deben figurar en caracteres destacados.
- d) En la póliza deben aparecer claramente la prima, el número de registro oficial del corredor de seguros y la comisión que éste ha de percibir.

Moneda en la que se expresan los capitales asegurados, las primas y las indemnizaciones

Artículo 468.- A menos que se pacte en moneda extranjera, los capitales asegurados, las primas y las indemnizaciones pueden ser expresados en la póliza de seguro en moneda nacional de Valor Adquisitivo Constante (VAC). Los respectivos valores de rescate se determinan ajustándolos según el índice de que trata el Artículo 312.

Libre aprobación de los modelos de pólizas y tarifas

Artículo 469o.- Los modelos de pólizas y las tarifas no requieren aprobación previa de la Superintendencia, pero deben hacerse de su conocimiento antes de su utilización y aplicación.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8.

Obligación de informar sobre condiciones y tarifas a la Superintendencia

Artículo 470.- Las condiciones y tarifas de seguros resultantes de lo dispuesto en los Artículos 467 y 468, deben ser puestas en conocimiento de la Superintendencia cuando lo solicite. Dicho organismo está facultado para prohibir la utilización de pólizas redactadas en condiciones que no satisfagan lo señalado en los mencionados artículos.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 8.

Momento de inicio de la cobertura

Artículo 471.- La cobertura del seguro se inicia con el pago de la prima o con el convenio de pago correspondiente, debidamente suscrito.

Concordancias: C.C.Art. 1220.

Causal de resolución automática del contrato de seguro y derechos de la aseguradora

Artículo 472.- La mora en el pago total o parcial de la prima es causal de resolución automática del contrato y da derecho a la empresa de seguros para exigir el pago de la prima devengada, más los intereses, gastos e impuestos originados por la expedición de la póliza.

Por los conceptos indicados en el párrafo anterior, la empresa de seguros goza de acción ejecutiva contra el asegurado y el contratante.

Todo pacto en contrario de lo dispuesto en este artículo es nulo.

Concordancias: C.C. Art. 1220, 1333, 1242.

Causales de revocación de la autorización de la empresa para operar en el ramo

Artículo 473.- El ofrecimiento sistemático de pólizas que desconozcan los principios señalados en el Artículo 467, la exigencia de condiciones no previstas legal o contractualmente para el pago de las indemnizaciones y toda práctica reiterada que persiga evitar o dilatar de manera injustificada el cumplimiento de las obligaciones nacidas del contrato de seguro, da lugar a la revocación de la autorización de la empresa para operar en el ramo o los ramos en los que se compruebe dicha inconducta.

Concordancias: C.C.Art. 1220. C. Co. Art. 375 y ss.

## CAPITULO IV INTERVENCION Y LIQUIDACION

### SUB-CAPITULO I INTERVENCION

Causales de intervención inmediata de las empresas de seguros

Artículo 474.- El Superintendente debe disponer la inmediata intervención de una empresa de seguros cuando incurra en alguna de las causales siguientes:

- a) Haber suspendido el pago de sus obligaciones.
- b) Haber incumplido la cobertura del déficit de patrimonio neto, dentro de los tres meses siguientes a la fecha en que dicho patrimonio se redujo por debajo del capital mínimo señalado en el Artículo 29
- c) Haber reducido su patrimonio neto a menos del cincuenta por ciento de su patrimonio de solvencia.
- d) Haber omitido presentar los planes de recuperación de que tratan los Artículos 449 y 463, o haberlo hecho en términos que el superintendente considere inaceptables.
- e) Haber proporcionado intencionalmente información falsa a la Superintendencia, o dado lugar a que se sospeche la existencia de fraude o de significativas alteraciones en la posición financiera de la empresa.
- f) Haber incurrido en notorias y reiteradas violaciones a la ley, a su estatuto o a las disposiciones generales o específicas dictadas por la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art 7 inc. j, ñ. C.C. Art. 1220.

Causales adicionales de intervención

Artículo 475.- Es facultad del Superintendente ordenar igualmente la intervención de una empresa de seguros cuando se configure alguna de las siguientes causales:

- a) Haber conducido sus negocios de manera tal que ponga en peligro su seguridad o solvencia.

b) Haberse negado a someter sus libros y negocios al examen de la Superintendencia o rehuido tal sometimiento.

c) Haber negativa de sus directores, gerentes o funcionarios a prestar declaración ante la Superintendencia sobre las operaciones y negocios de la empresa.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art 7 inc. j, 15 inc. a, b, g. L.G.S. Art. 385, 389.

Plazo máximo de duración de la intervención

Artículo 476.- La intervención de una empresa de seguros no excede de noventa días.

Consecuencias indesligables de la intervención de las empresas de seguros

Artículo 477.- Son consecuencias indesligables de la intervención de una empresa de seguros:

a) La suspensión de la competencia de la Junta General de Accionistas, cuyas funciones asume el Superintendente.

b) La remoción del Directorio y de la Gerencia cuyas funciones asume el delegado que designe el Superintendente.

c) La cancelación de las pérdidas con cargo a la reserva que ordena el Artículo 258. de la Ley General de Sociedades, a las reservas facultativas, si las hubiere, o, en su caso, al capital.

d) La suspensión del derecho preferencial de los accionistas para la suscripción de nuevas acciones.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art 7 inc. k, 26 inc. a, b. L.G.S. Art. 7, 72, 78 inc. 4, 79 inc. 2, 102, 109 inc. 2, 130, 133, 134, 139, 216, 120 y 258.

Facultades de administración de la Superintendencia o del delegado

Artículo 478.- En ejercicio de las facultades de administración que asume como consecuencia de la intervención, el Superintendente o el delegado que designe, están amplia e indistintamente facultados para adoptar las medidas que estimen necesarias con el objeto de restablecer la situación patrimonial y administrativa de la empresa.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 26. L.G.S. Art. 354 y ss, 359 y ss. I.R. Art. 103 a 108.

Convocatoria a Junta General Extraordinaria y nombramiento de nuevo Directorio y Gerencia

Artículo 479.- En el caso de que la intervención haya sido dispuesta por alguna de las causales contempladas en el Artículo 475, o en los incisos e) y f) del Artículo 474., el Superintendente dispone en la misma resolución la convocatoria a la Junta General de Accionistas, a fin de que elija un nuevo directorio y éste, a su vez, nombre nueva gerencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 26. L.G.S. Art.123 inc. 1, 156 y 157.

Condiciones para obtener el levantamiento de intervención

Artículo 480.- Cumplidos los trámites indicados, en el artículo anterior, el Superintendente levanta formalmente la intervención, si considera que las personas que han de asumir la conducción de la empresa reúnen idoneidad moral y competencia técnica. De no ser así, formula las observaciones correspondientes, con el objeto de que se introduzca los cambios necesarios y supedita a la ejecución de éstos el levantamiento de la intervención.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. y.

## SUB-CAPITULO II

### DISOLUCION Y LIQUIDACION

Declaración de disolución por parte del Superintendente

Artículo 481.- En el caso de que el Superintendente considere que no es factible superar la situación que determinó la intervención de una empresa de seguros por alguna de las causales contempladas en los incisos a), b), c) y d) del Artículo 474, declara a la empresa en disolución, para su fusión con otra de la misma naturaleza, si hubiere interesados en ello, o para la liquidación definitiva de sus bienes y negocios.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c. L.G.S. Art. 97 y ss, 102, 120, 123, 213, 214, 215, 216, 218 y 219,.

Aplicación supletoria de las normas de disolución y liquidación de los bancos, a las empresas de seguros

Artículo 482.- En lo pertinente, son aplicables a la disolución y liquidación de una empresa de seguros ordenada por el Superintendente las disposiciones del Título VI de la Sección Segunda, con las modificaciones que se consigna en el presente Título.

Atribuciones de liquidador del Superintendente o delegado

Artículo 483.- Las atribuciones que el Capítulo III del Título VI de la Sección Segunda otorga a la institución liquidadora o a los liquidadores corresponden al Superintendente o al delegado especial que designe.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. y.

Facultades de transferencia de la cartera de seguros de la empresa, del Superintendente o el delegado

Artículo 484.- El Superintendente, o se delegado especial, están facultados para transferir parcial o totalmente, en venta o administración, la cartera de seguros a una o más de las otras empresas de seguros que operen en el País.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. y.

Orden de pago de los créditos de una empresa de seguros en disolución y liquidación

Artículo 485.- Los créditos a cargo de una empresa de seguros en disolución y liquidación son pagados en el siguiente orden:

- a) Las remuneraciones de los trabajadores de la propia empresa.
- b) Los beneficios sociales y otros créditos laborales de los trabajadores de la misma empresa.
- c) Las pensiones de jubilación a cargo de la empresa y el capital necesario para redimirlas , o para asegurarlas con la adquisición de pensiones vitalicias.
- d) Los que correspondan al Instituto Peruano de Seguridad Social, por obligaciones de la empresa como empleadora.
- e) Los honorarios profesionales.
- f) Los tributos.
- g) Los créditos de los reaseguradores, correspondientes a primas cedidas.
- h) Los créditos de los asegurados, o en su caso de los beneficiarios, provenientes de los contratos de seguro.
- i) Otros no incluidos en los incisos anteriores.

Condiciones para la disolución y liquidación facultativas

Artículo 486.- Contando con la autorización de la Superintendencia, una empresa de seguros solvente puede también disolverse en la forma señalada en el Capítulo VI del Título VI de la Sección Segunda, siempre que se encuentren plenamente garantizados los intereses de los asegurados, reaseguradores, trabajadores y terceros de buena fe.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. c.

## TITULO II INTERMEDIARIOS Y AUXILIARES DE SEGUROS

### CAPITULO I DISPOSICIONES GENERALES

Papel de la Superintendencia en la regulación y ejercicio de las actividades de los intemediarios y auxiliares de seguros y registro de los mismos

Artículo 487.- La Superintendencia autoriza y regula el ejercicio de las actividades de los intermediarios y auxiliares de seguros y lleva un registro de ellos, en el que se precisa los servicios de los ramos de seguros en los que cada uno puede operar.

La inscripción en el registro es gratuita.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. x.

Requisitos para la inscripción de los intermediarios y auxiliares, en el registro respectivo

Artículo 488.- El Superintendente señala los requisitos para la inscripción de los intermediarios y auxiliares de seguros, así como las obligaciones, derechos, garantías y demás condiciones a las que deben sujetar su actividad.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. x.

Alcance de la denominación de intermediarios de seguros

Artículo 489.- Se comprende en la denominación de intermediarios de seguros a los corredores de seguros y de reaseguros, y en la de auxiliares a los ajustadores de siniestros y a los peritos de seguros.

Requisitos de los intermediarios y auxiliares de seguros para que puedan operar

Artículo 490.- Para que los intermediarios y auxiliares de seguros inscritos en el registro correspondiente puedan operar, deben satisfacer los siguientes requisitos:

- a) Mantener su calidad de hábiles para el ejercicio de sus actividades.
- b) No hallarse incurso en algún caso de incompatibilidad o impedimento.
- c) Encontrarse al día en el pago de sus contribuciones a la Superintendencia.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. k, x. C.C. Art. 1220.

## CAPITULO II INTERMEDIARIOS DE SEGUROS

### SUB-CAPITULO I CORREDORES DE SEGUROS

Definición de corredor de seguros

Artículo 491.- Los corredores de seguros son las personas naturales o jurídicas que, a solicitud del tomador, pueden intermediar en la celebración de los contratos de seguros y asesorar a los asegurados o contratantes del seguro en materias de su competencia.

Concordancias: C.C. Art. 76 y ss.

Funciones y deberes de los corredores de seguros

Artículo 492.- Son funciones y deberes del corredor de seguros:

- a) Intermediar en la contratación de seguros.
- b) Informar a la empresa de seguros, en representación del asegurado, sobre las condiciones del riesgo.
- c) Informar al asegurado o contratante del seguro, en forma detallada y exacta, sobre las cláusulas del contrato.
- d) Comprobar que la póliza contenga las estipulaciones y condiciones según las cuales se cubre el riesgo.
- e) Comunicar a la empresa de seguros cualquier modificación del riesgo que demande a su vez variar el monto de la cobertura.

Concordancias: C.C. Art. 145.

Prohibiciones en las actividades de los corredores de seguros

Artículo 493.- Los corredores de seguros están prohibidos de suscribir cobertura de riesgos a nombre propio o en representación de una empresa de seguros, así como de pagar siniestros o cobrar primas por cuenta del asegurador.

Están igualmente prohibidos de colocar seguros en empresas aseguradoras no establecidas en el País, así como de ejercer la re- presentación de éstas en el territorio nacional.

Concordancias: C.C. Art. 145.

Facultades que otorga al corredor, la carta de nombramiento que entrega el asegurado.

Artículo 494.- La carta de nombramiento que el asegurado o contratante extiende a un corredor de seguros lo faculta para realizar actos administrativos de representación, mas no de disposición. Las comunicaciones al corredor de seguros surten efecto en relación a su representado.

Concordancias: C.C. Art. 145.

Requisitos de la solicitud de seguro y sus modificaciones posteriores.

Artículo 495.-La solicitud del seguro y las posteriores modificaciones que pueda proponer el corredor de seguros a la empresa de seguros deben estar firmadas por el asegurado o contratante, al igual que la copia de la póliza emitida y sus posteriores modificaciones. Dichos documentos deben ser devueltos a la empresa de seguros, bajo pena de nulidad del contrato.

## SUB-CAPITULO II CORREDORES DE REASEGUROS

Funciones y deberes de los corredores de reaseguros.

Artículo 496.- Son funciones y deberes de los corredores de reaseguros:

- a) Intermediar en la contratación de reaseguros.
- b) Asesorar a las empresas de seguros para la elección de un contrato de reaseguro.
- c) Mantener informadas a las empresas de seguros sobre los cambios y tendencias en los mercados de reaseguros, que puedan determinar la conveniencia de modificar un programa o contrato de reaseguro.
- d) Asesorar en la presentación, seguimiento y cobranza de los reclamos que se proponga formular la empresa de seguros.

## CAPITULO III AUXILIARES DE SEGUROS

### SUB-CAPITULO I AJUSTADORES DE SINIESTROS

Funciones del ajustador de siniestros

Artículo 497.- Son funciones del ajustador de siniestros:

- a) Estimar el valor de los objetos asegurados antes de la ocurrencia del siniestro, en el caso de que éste se encontrase cubierto por la póliza.
- b) Examinar, investigar y determinar las causas conocidas a presuntas del siniestro.
- c) Calificar, informar y opinar si el siniestro se encuentra amparado por las condiciones de la póliza.
- d) Establecer el monto de las pérdidas o daños amparados por la póliza.
- e) Señalar el importe que corresponde indemnizar con arreglo a las condiciones de la póliza.
- f) Establecer el valor del salvamento para deducirlo de la cifra de daños, o su comercialización por la empresa de seguros.
- g) Presentar el informe final y el convenio de ajuste, si fuera el caso, para la apreciación de los daños por la empresa de seguros.
- h) Recomendar medidas de prevención del riesgo.

Naturaleza del peritaje del ajustador

Artículo 498.- El peritaje del ajustador no obliga a las partes.

### SUB-CAPITULO II PERITOS DE SEGUROS

Funciones del perito de seguros

Artículo 499.- Son funciones del perito de seguros:

- a) En calidad de inspector de riesgos, examinar y calificar un bien, una responsabilidad o una operación, como acción previa al proceso de aseguramiento, con el objeto de que la empresa de seguros aprecie el riesgo que ha de cubrir.
- b) En calidad de previsor, alertar sobre la posibilidad de que ocurra un daño o una pérdida, recomendando las acciones para evitar o reducir uno u otra.
- c) En calidad de inspector de averías, investigar los daños y las pérdidas, estimando la cuantía de unos y otras, así como el valor de los objetos siniestrados.

## SECCION OCTAVA EMPRESAS DE INVERSION

Definición de empresa de inversión.

Artículo 500.- Las empresas de inversión son sociedades anónimas que tienen por objeto promover la inversión en general, tanto en el país cuanto en el extranjero, actuando sea como inversionistas directos, sea como intermediarios entre los inversionistas y los empresarios que confronten requerimientos de capital.

Concordancias: L.G.S. Art. 70, 71.

#### Capital mínimo de la empresa de inversión

Artículo 501.- Las empresas de inversión deben contar con un capital mínimo de S/ 1'800,000,00 el que se ajusta trimestralmente, de acuerdo con lo establecido en el segundo párrafo del Artículo 29.

Concordancias: L.G.S. Art. 72.

#### Organo competente para autorizar la organización y funcionamiento de las empresas de inversión

Artículo 502.- Las autorizaciones para la organización y el funcionamiento de las empresas de inversión las expide la CONASEV, de conformidad con el reglamento que su Directorio apruebe.

#### Características de la razón social de las empresas de inversión

Artículo 503.- En su razón social, las empresas de inversión deben incluir los términos "empresa de inversión". Les es prohibido utilizar en ella las palabras "Banco", "Financiera", "Caja", o cualquier otra que induzca a confusión con otra empresa o entidad del Sistema Financiero, así como el término "Central".

Concordancias: L.G.S. Art. 71.

#### Organo supervisor y registrador de las empresas de inversión

Artículo 504.- Las empresas de inversión se encuentran bajo la supervisión y control de la CONASEV, organismo que lleva un registro de ellas.

#### Prohibiciones en la operación de las empresas de inversión

Artículo 505.- Las empresas de inversión no están autorizadas a captar dinero, ni a recibir depósitos del público, cualquiera fuere su modalidad. No pueden por consiguiente, ser miembros del Fondo.

#### Operaciones autorizadas a las empresas de inversión

Artículo 506.- Las empresas de inversión están facultadas para efectuar las siguientes operaciones:

- a) Adquirir, conservar y vender acciones de sociedades anónimas establecidas en el País o en el extranjero, por cuenta propia o de terceros.
- b) Comprar, conservar y vender bonos emitidos por sociedades establecidas en el País o en el extranjero, por cuenta propia o de terceros.
- c) Adquirir, conservar y vender certificados de participación en programas de fondos mutuos.
- d) Colocar en el País valores emitidos en el extranjero, con arreglo a las disposiciones legales sobre la materia.
- e) realizar operaciones en los mercados de futuros, previa autorización de la CONASEV.
- f) Participar o intermediar en los mecanismos que se establezca para la conversión de deuda pública en inversión.
- g) Originar, estructurar, distribuir y suscribir transitoriamente, en todo o en parte, emisiones primarias de valores en el mercado doméstico o en los mercados del exterior, para su posterior colocación en el público, con la facultad de otorgar al emisor una garantía total o parcial de colocación.
- h) Asesorar y facilitar la inversión de fondos, en el País o en el exterior, por medio de transacciones bursátiles, de conformidad con la legislación de la materia.
- i) Dar en garantía los valores a que se refiere el inciso anterior.
- j) Emitir y colocar en el mercado sus propias obligaciones, de acuerdo con lo establecido en la Ley General de Sociedades y en la Ley del Mercado de Valores.
- k) Identificar, en el País o en el exterior, eventuales socios para sus clientes, interesados en la compra de activos o de negocios en marcha, y proveer financiamiento para las adquisiciones correspondientes.
- l) Prestar servicios de asesoría económica y financiera.



- ll) Valorizar activos y también negocios en marcha
- m) Aceptar y cumplir comisiones de confianza, siempre que con ello se trate de promover una inversión, o la fusión y traspaso de negocios en marcha, la reestructuración de pasivos o la refinanciación de tasas de interés a plazos.
- n) Subcontratar las comisiones de confianza a que se refiere el inciso precedente.
- ñ) Recibir créditos de las empresas y entidades del Sistema Financiero.
- o) Desempeñarse como institución liquidadora de empresas y entidades del Sistema Financiero.
- p) Adquirir los bienes muebles e inmuebles necesarios para el desarrollo de sus actividades.
- q) Todas las demás que, por estimarlas compatibles con su actividad y previa coordinación con la Superintendencia, autorice la CONASEV.

Concordancias: C.C. Art. 1084 a 1089. L. M. de V. Art. 40 y ss, 62 a 65, 66 a 80.

CONASEV puede limitar las operaciones de las empresas de inversión

Artículo 507.- La CONASEV se encuentra facultada para establecer límites a las operaciones de las empresas de inversión.

Concordancias: L.O.S.B.S. Art. 7 inc. j. C.C. Art. 885 y 886.

Prohibiciones de uso de información reservada de personas naturales o jurídicas.

Artículo 508.- Es prohibido a las empresas de inversión usar información reservada de personas naturales o jurídicas, sean o no clientes, con el objeto de propiciar negocios en beneficio propio o de terceros.

La información que las empresas de inversión obtengan de sus clientes sólo puede ser empleada para propiciar la buena ejecución del encargo de ellos recibido.

Concordancias: C.T. Art. 32. C.C. Art. 76 y ss.

Sanciones de multa y responsabilidad legal por infringir las prohibiciones antes mencionadas

Artículo 509.- Las empresas de inversión que divulguen la información reservada a que hubieren tenido acceso son sancionadas con multa por la CONASEV, sin perjuicio de las responsabilidades legales a que hubiere lugar por el daño irrogado.

## DISPOSICIONES FINALES

PRIMERA.-Las empresas multinacionales andinas que se dediquen al giro bancario se rigen por la Decisión N° 292 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, sin perjuicio de observar las disposiciones que regulan la actividad de los bancos múltiples y las demás pertinentes de la presente ley.

SEGUNDA.- Las disposiciones de la presente ley no alcanzan a las empresas de arrendamiento financiero y a los almacenes generales de depósito en los que los bancos y financieras carezcan de participación accionaria . Sin embargo, unas y otros están sujetas a la autoridad y el control de la Superintendencia.

TERCERA.- Para los fines de lo dispuesto en el inciso c) del Artículo 7, de su ley orgánica, la Superintendencia sólo recaba la opinión del Banco Central en los casos expresamente contemplados en la presente ley. Tratándose de las autorizaciones para la organización de las empresas y entidades, dicha opinión debe tomar únicamente en cuenta los aspectos macroeconómicos.

CUARTA.-Tienen carácter definitivo las actualizaciones de valor constante realizadas mediante la aplicación del Índice de Precios al Consumidor para Lima Metropolitana, con arreglo al Artículo 22, y disposiciones concordantes de la ley aprobada por el Decreto Legislativo N° 637.

QUINTA.-La Superintendencia dictará las disposiciones necesarias para normar los programas de fondos mutuos y la actividad de las subsidiarias que a ese fin pudieran crear las empresas bancarias y financieras, conforme a lo dispuesto en el Artículo 249.

SEXTA.-Las normas de los artículos 170°, 171° y 174°, son de aplicación general, aun cuando no fuese una empresa o entidad del Sistema Financiero la que hubiese recibido el título-valor o la garantía real o personal a que tales preceptos se refieren.

SEPTIMA.-Las normas sobre disolución y liquidación a que se contrae el título VI de la Sección Segunda son aplicables a las empresas de derecho público que operan en el Sistema Financiero.

OCTAVA.-El estatuto social de los bancos multinacionales señalan un régimen determinado para el caso de su disolución y liquidación.

NOVENA.-En los casos en que el Tesoro Público haya otorgado recursos para efectuar un pago inicial a los acreedores de una empresa o entidad del Sistema Financiero excluida del Fondo, su crédito debe ser reembolsado por la institución liquidadora o los liquidadores en el grado que es materia del inciso g) del Artículo 196.

DECIMA.-Exonérese del pago de los adeudos por concepto del impuesto a la renta a los bancos y financieras en los que el Estado sea accionista mayoritario y a la fecha se encuentre en liquidación.

UNDECIMA.-Entiéndase que, desde el momento mismo en que se declaró su disolución y liquidación, las empresas en cuyo capital accionario participa el Estado no están sujetas a las disposiciones de la Ley N° 24948.

DUODECIMA.-Reconózcase a las acreencias del Banco Central contra los bancos estatales de fomento en liquidación un grado inmediatamente inferior al señalado en el inciso g) del Artículo 196, y prevalente sobre el del inciso i) del mismo numeral.

DECIMO TERCERA.-Otórgase a quienes asuman la liquidación del Banco de la Industria de la Construcción como consecuencia de lo normado en la undécima disposición transitoria, la facultad de transferir a terceros la pinacoteca de propiedad de dicha empresa, a fin de hacer frente al pago de las deudas a cargo de ella.

DECIMO CUARTA.-El control de las cooperativas de ahorro y crédito no autorizadas a operar con terceros corresponde, en primera instancia, a su Consejo de Vigilancia y a su Asamblea General de Asociados. Su supervisión está a cargo de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito, de acuerdo con las normas que al respecto dicte la Superintendencia.

La Superintendencia supervisa y controla a la Federación a que se refiere el párrafo anterior y regula las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito no autorizadas a operar con recursos del público. A tal fin está facultada para:

- a) Recabar, por conducto de la citada Federación, información sobre cualquier cooperativa.
- b) Practicar visitas de inspección.
- c) Disponer la adopción de las medidas necesarias para corregir las deficiencias patrimoniales o administrativas que detecte.

DECIMOQUINTA.- El Banco de la Nación es una empresa de derecho público, cuyas actividades y estructura orgánica serán normadas por su Estatuto, el cual será promulgado mediante Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas.

En consecuencia, quedan derogados el Decreto Legislativo N° 199 y el Decreto Supremo N° 237-81-EFC a partir de la entrada en vigencia del nuevo Estatuto. (\*)

(\*) Mediante el Artículo 2 del Decreto Supremo N° 07-94-EF, publicado el 29-01-94, se aprueba el nuevo Estatuto del Banco de la Nación

DECIMOSEXTA.- Derógase los Artículos 580 al 583 del Código de Comercio, el inciso 10) del Artículo 62 del Código Tributario; las Leyes N°s. 15580, 16555, 23603 y 25097; los Decretos Leyes N°s. 14480, 17330, 17762, 20250, 21507, 22426, 22598, 22738, 23038, 23039 y 25480; el Decreto Ley N° 21915, con excepción de sus preceptos referidos a beneficios tributarios, en tanto no expire el plazo establecido para su vigencia; los Artículos 7, 12, primer párrafo, 14 a 21, 52, y 53, así como la tercera y la cuarta disposiciones transitorias del Decreto Ley N° 25612; los Decretos Supremos N°s. 405-85-EF, 239-86-EF, 244-86-EF, 245-86-EF, 145-92-EF y 207-92-EF; el último párrafo del Artículo 1, los incisos b) y

d) del Artículo 7, el último párrafo del Artículo 10, el Artículo 12, y el segundo párrafo del Artículo 23, del Decreto Supremo N° 157-90-EF; y todas las demás disposiciones que se opongan a la presente Ley.

## DISPOSICIONES TRANSITORIAS

PRIMERA.-Las empresas y entidades del Sistema Financiero que se encuentren en actividad al dictarse la presente ley deben adecuar sus operaciones y estatuto a las disposiciones que ella contiene, dentro del plazo de seis meses, computado desde que entre en vigor.

Se exceptúa de lo dispuesto en el párrafo anterior la adecuación de las inversiones de las empresas de seguros en los activos señalados en el inciso h) del Artículo 444; la que tendrá lugar en los plazos que determine la Superintendencia.

SEGUNDA.-El capital de las empresas existentes debe ser adecuado a los montos mínimos señalados en el Artículo 29° dentro del plazo de seis meses de la entrada en vigor de la presente ley.

Para el efecto indicado, autorizase a las empresas que resulten con déficit de capital para que, por esta sola vez, apliquen a la cobertura de éste el íntegro de las reservas que tengan constituidas a la fecha de publicación de la presente ley.

En el mismo plazo señalado en el primer párrafo, debe incrementarse el total de las aportaciones a las mutuales de vivienda en un monto que eleve el conjunto de ellas a una cifra no menor a la establecida en el Artículo 419°.

TERCERA.-No más tarde del 15 de abril de 1995, el Estado transferirá cuando menos la mayoría de su participación accionaria en los bancos y financieras constituidas como empresas de derecho privado, así como en los almacenes generales de depósito, con excepción de sus inversiones en la banca multinacional.

Hasta que la indicada transferencia tenga lugar, los directores y trabajadores del Banco Central de Reserva pueden integrar el directorio de las mencionadas empresas.

Declárese extinguida a la Corporación Nacional Financiera (CONAFI) a partir del 1 de enero de 1995.

(\*)

(\*) Modificada por Ley 26424, publicada el 1/01/1995

CUARTA.- Las prohibiciones establecidas por los incisos b) y c) del Artículo 70; y el límite fijado por el Artículo 72., no afectan la participación que una empresa, o el accionista de una empresa, sea persona natural o jurídica, pudiera haber tenido en otra de la misma naturaleza. o en una subsidiara, al 01 de julio de 1991 y hubiera mantenido conforme a lo autorizado por la quinta disposición final de la ley aprobada por el Decreto Legislativo N° 637.

QUINTA.- La prohibición que para el ejercicio del cargo de director de una empresa emerge del inciso h) del Artículo 28, corcondante con el inciso b) del Artículo 98, no rige para quienes, en razón de las tenencias accionarias a que se refiere la disposición precedente, hubiesen estado desempeñando ese cargo al 01 de julio de 1991 y lo hubieren mantenido en razón de lo establecido en la sexta disposición final de la ley aprobada por el Decreto Legislativo N° 637.

SEXTA.- Dentro de los sesenta días de entrada en vigor de la presente ley, por Decreto Supremo, a propuesta del Consejo de Administración del fondo, se dictará un nuevo Reglamento para las actividades de éste, en el que se recoja las variantes que devienen necesarias.

Los actuales miembros del Consejo de Administración del Fondo continuarán en funciones en tanto el reglamento a que se refiere el párrafo anterior no entre en vigencia.

SEPTIMA.- Las Empresas Bancarias y Financieras que, en función de la relación de activos y créditos contingentes-patrimonio efectivo, estuvieran excediendo el límite señalado en el Artículo 267., podrán ajustarse gradualmente a él, según el siguiente cronograma:

a) Las que tuvieren una relación superior a doce y media veces e inferior a trece: no más tarde del primero de noviembre de 1994.

b) Las que tuvieren una relación superior a trece veces e inferior a catorce: no más tarde del primero de noviembre de 1994 para situarse no más allá de las trece veces y no más tarde del primero de noviembre de 1995 para alcanzar la regularización total.

c) Las que tuvieren una relación superior a catorce veces: no más tarde del primero de noviembre de 1994 para situarse no más allá de las catorce veces; no más tarde del primero de noviembre de 1995 para llegar a las trece veces; y no más tarde del primero de noviembre de 1996 para obtener la regularización total.

OCTAVA.- Las empresas bancarias y financieras dispondrán de un plazo de cinco años para adecuarse a la limitación impuesta por el inciso e) del Artículo 268.

NOVENA.- Autorízase a los bancos y financieras para que, dentro de los límites que determine la Superintendencia, capitalicen los créditos vencidos de difícil recuperación que hubiesen otorgado a clientes establecidos en el País, distintos a las empresas y entidades del Sistema Financiero.

Dicha capitalización podrá ser efectuada dentro del plazo de un año, contado a partir de la entrada en vigencia de la presente ley, y sólo con relación a créditos registrados al 30 de junio de 1993.

Excepcionalmente, las inversiones así resultantes podrán ser mantenidas por los bancos y financieras por un plazo de hasta cinco años, vencido el cual deben estar provisionadas en su totalidad, a partir de las provisiones específicas actuales y mediante la constitución en cada uno de dicho cinco ejercicios anuales de nuevas provisiones, en monto que represente el saldo no provisionado siempre en partes iguales, por el tiempo no transcurrido de dichos ejercicios.

La parte no provisionada será clasificada en la Categoría VI a que se refiere el Artículo 257.

Dentro de los treinta días de la entrada en vigor de la presente ley, la Superintendencia dictará las medidas complementarias que resulten necesarias.

DECIMA.-La Comisión de Liquidaciones a que se refiere el Artículo II del Título VI de la sección segunda, debe quedar constituida en el plazo de quince días, contados a partir de la fecha de entrada en vigor de la presente ley.

UNDECIMA.-Los procesos liquidatorios en curso de todas las empresas y entidades del Sistema Financiero, incluidas las empresas de derecho público, serán transferidos a la competencia de la Comisión de Liquidaciones tan pronto como ésta quede constituida. Las normas del Título VI de la Sección Segunda les son aplicables, debiendo sujetarse el procedimiento a lo establecido en el Capítulo IV en cuanto lo permita su estado.

DUODECIMA.-Los actuales liquidadores de las empresas y entidades del Sistema Financiero, incluidos los delegados especiales designados por el Directorio del Banco Central conforme al Artículo 328 de la ley aprobada por el Decreto Legislativo N° 637, deben dar cuenta detallada de su gestión a la Comisión de Liquidaciones, dentro de los treinta días de instalada ésta, bajo responsabilidad. Las normas del Título IV de la Sección Segunda les son aplicables, debiendo sujetarse el procedimiento a lo establecido en el Capítulo IV, en cuanto lo permita su estado.

DECIMO TERCERA.-Los Bancos que, con mediación de los liquidadores, hubiesen recibido recursos del Tesoro Público para atender el pago a los ahorristas de las empresas y entidades declaradas en disolución y liquidación con anterioridad al establecimiento del Fondo deben dar cuenta detallada de la aplicación de tales recursos a la Comisión de Liquidaciones, dentro de los treinta días siguientes a la instalación de ésta. El incumplimiento de lo ordenado en el párrafo anterior será sancionado por la Superintendencia con multa al banco y a sus directores.

DECIMOCUARTA.- Los actos y contratos que tengan por objeto fusionar bancos, financieras, empresas de seguros, o bancos con financieras, quedan exonerados de todo tributo, incluido el impuesto a la renta, así como de los derechos de inscripción en los Registros Públicos, siempre que la fusión tenga lugar en el plazo de dieciocho meses, computado a partir de la entrada en vigor de la presente ley.

Si la fusión diere lugar a la constitución de una nueva sociedad, que asuma íntegramente el patrimonio de las fusionadas, la exoneración comprenderá la constitución de la nueva sociedad, el acto por el que asuma como uno solo el activo y el pasivo de las sociedades fusionadas, la disolución de estas últimas, la adjudicación de su activo y pasivo como un solo todo a la nueva sociedad y los demás actos necesarios para la fusión.

DECIMOQUINTA.- Las mutuales de vivienda que pretendan convertirse en empresas financieras, con arreglo a lo autorizado por el Decreto Ley N° 25620, podrán presentar la solicitud correspondiente hasta el 30 de junio de 1994. La Superintendencia, recabando la opinión del Banco Central y siempre que se haya cubierto el déficit patrimonial que pudiera existir y suscrito y pagado acciones de capital por un monto no menor a S/. 1 000 000,00, otorgará la autorización de funcionamiento, ciñéndose a las normas de los Capítulos I y III del Título I de la Sección Primera, en lo que resulten pertinentes.

DECIMOSEXTA.- Concédase un plazo de doce meses, a partir de la entrada en vigor de la presente Ley, para que las empresas de seguros constituidas como Cooperativas se adecuen a la legislación vigente o procedan a su disolución y liquidación voluntaria. Expirado dicho plazo sin que se hubiere obrado en uno u otro sentido, la Superintendencia cancelará la autorización de funcionamiento.

(\*) Texto sustitutorio de la Ley N° 26310, publicada el 20.05.94

DECIMOSEPTIMA.- El margen de solvencia a que se alude en el artículo 434o., será establecido por la Superintendencia en el plazo de noventa días, computado a partir de la entrada en vigor de la presente ley.

DECIMOCTAVA.- Dentro del plazo de noventa días de la entrada en vigor de la presente ley, mediante Decretos Supremos expedidos con el voto aprobatorio del Consejo de Ministros, se aprobará sendos textos únicos ordenados que reúnan la legislación que norma la actividad de las entidades a que se refiere la Sección Sexta, incorporando las modificaciones que esta última consagra.

DECIMONOVENA.- Las sociedades que, a la entrada en vigencia de la presente ley, estuvieren desarrollando actividades que ella califica como propias de las empresas de inversión, podrán seguir operando en tanto la CONASEV no dicte el reglamento de que trata el Artículo 502.

VIGESIMA.- Concédase a las personas jurídicas a que se refiere el artículo 1°; de la Ley N° 26202 un plazo de treinta días, a partir de la entrada en vigor de la presente ley, para que, como fórmulas alternativas a las autorizadas por esa norma y la concordante contenida en la cuarta disposición transitoria de la ley aprobada por el Decreto Legislativo N° 637, expresen formalmente a la Superintendencia su voluntad de transformarse en alguna de las sociedades anónimas a que se contraen las Secciones Quinta y Octava, variando en consecuencia, si así lo desearan, la solicitud que hubieren presentado con arreglo al segundo párrafo del mencionado artículo de la Ley N° 26202.

La subsistencia del derecho a hacer uso del plazo de adecuación que se concede por ese mismo artículo de la Ley N° 26202 está supeditada a que dichas personas jurídicas, sin perjuicio de acatar las disposiciones ya dictadas por la Superintendencia, cumplan estrictamente con los siguientes requisitos:

- a) No más tarde del 31 de diciembre de 1993 demuestren fehacientemente ante la Superintendencia:
  - i) Su exacta situación patrimonial y económico-financiera al 30 de septiembre de 1993.
  - ii) Las sumas recibidas del público a la fecha de entrada en vigor de la Ley N° 26202 y los saldos vigentes al 30 de septiembre de 1993.
  - iii) La inversión dada a los recursos recibidos del público y su rentabilidad, así como que ella respalda suficientemente los derechos de los inversionistas.

iv) La efectiva aplicación de un cronograma razonable que no exceda del 31 de marzo de 1994, para la devolución, a quienes lo soliciten, del monto de sus inversiones, más los correspondientes intereses, a tasa no menor de la legal.

b) No más tarde del 31 de marzo de 1994 acrediten ante la Superintendencia:

i) Que ha quedado saneada su situación patrimonial.

ii) Que cuentan con un capital suscrito y pagado no menor del cincuenta por ciento del mínimo requerido para la modalidad empresarial por la que hubieren optado con anterioridad u opten ahora, conforme a la presente disposición transitoria.

De incumplirse cualquiera de los requisitos señalados, tan pronto como ello ocurra, la Superintendencia expedirá resolución denegatoria de la solicitud de transformación y procederá de acuerdo con lo que se ordena en los Artículos 22 y 23.