



000030

*Congreso de la República*  
*Guatemala, C. A.*

30 de noviembre de 2010  
Of. MRM/vc/449-2010

Señor Diputado  
**Roberto Alejos Cambara**  
Presidente de la Junta Directiva  
CONGRESO DE LA REPUBLICA  
Su Despacho

Honorable Señor Presidente:

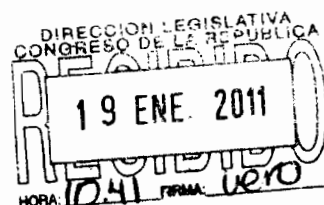
Atentamente me dirijo a usted, con el objeto de remitir el **Dictamen Favorable con modificaciones** número 005-2010, que la Comisión a mi cargo emitió a la iniciativa identificada con número **4152** "Ley del Sistema de Sociedades de Garantía Recíprocas", con el propósito de que se conozca y siga el trámite correspondiente para su discusión y aprobación por el Honorable Pleno de este Alto Organismo.

Sin otro particular, me suscribo con muestras de mi consideración y alta estima.

  
**Mariano Rayo Muñoz**  
Presidente de la Comisión de Economía y Comercio Exterior



c.c. archivo





005-2010

*Comisión de Economía y Comercio Exterior  
Congreso de la República  
Guatemala, C. A.*

**DICTAMEN No. 005- 2010**

**INICIATIVA 4152  
LEY DEL SISTEMA DE SOCIEDADES DE GARANTÍA  
RECÍPROCAS**

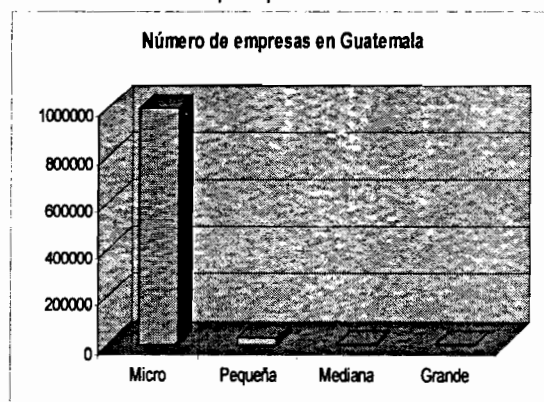
**HONORABLE PLENO**

Con fecha 3 de agosto del año 2010 el Honorable Pleno conoció la Iniciativa de Ley **4152** propuesta por los Diputados Mariano Rayo Muñoz, Gustavo Ernesto Blanco Segura y Herbert Leonel Barragán Ochoa, en la cual se propone aprobar la Iniciativa de "**Ley del Sistema de Sociedades de Garantía Recíproca**", remitiéndola a las Comisiones de Economía y Comercio Exterior y Finanzas Públicas y Moneda para su estudio y dictamen conjunto.

**ANTECEDENTES**

En Guatemala las MIPYMES son un segmento muy representativo en la economía nacional con un 98,61% del total de las empresas existentes; cumplen un papel fundamental en la generación de autoempleo, combatiendo con ello la alta tasa de desempleo que se ha presentado en los últimos años (Del Cid, 2008).

Su crecimiento y desarrollo se ha visto limitado por su difícil acceso a crédito formal, es decir de instituciones bancarias reguladas, lo que muchas veces reduce su capacidad de innovar y tecnificarse. El crédito informal es de muy alto costo y consecuentemente estrangula la capacidad de ahorro de las mipymes, limitándolas a un estado empresas de subsistencia no obstante su amplio potencial económico.



Fuente: Presentación Sr. Carlos Herrera, Ex Viceministro de MiPyMe, Ministerio de Economía de Guatemala. Foro Centroamericano de Sociedades de Garantías Recíprocas, Tegucigalpa, Honduras, Septiembre 2010.

En el reciente Foro Centroamericano de Sociedades de Garantía Recíprocas celebrado en Tegucigalpa, Honduras en el mes de Septiembre, el Licenciado Carlos Herrera, ex Viceministro de Desarrollo de la Micro,



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

Pequeña y Mediana Empresa, de Guatemala desarrollo el tema relacionado con "Quienes demandan un sistema de Sociedades de Garantías Recíprocas en Guatemala" indicando lo siguiente:

- Los organismos internacionales abogan por una modernización y adecuada estructuración de las instituciones de ahorro y crédito y los servicios financieros.
- Las exigencias actuales de las instituciones financieras al sector empresarial son mayores en materia de garantías.
- **De 5 solicitudes de PyMES que llegan a los bancos, 4 son rechazadas por falta de garantías.**
- **El crédito a Pymes es menos del 5% del crédito total.**
- En efecto hay mucha liquidez pero los bancos no la están canalizando por dos razones: poca demanda debido a la crisis, y muchas restricciones sobre riesgos provenientes de la SIB incluyendo reservas de capital por mora e incobrabilidad.
- En este contexto solventar el problema de la carencia de garantías que califiquen ante las entidades financieras es un factor estratégico.

Las sociedades de garantía recíproca facilitan avales que viabilizan el acceso a crédito en mejores condiciones a las mipymes lo que ha hecho, en países como El Salvador, que en cinco años de funcionar la Sociedad de Garantía Recíproca "Garantía y Servicios, SGR, S.A. de C.V.", haya otorgado avales por un valor de ciento veintitrés millones de dólares.

**OPERACIONES FORMALIZADAS POR GARANTÍAS Y SERVICIOS POR SECTOR CIU EN EL SALVADOR**

| SECTOR                         | 2004      | 2005        | 2006         | 2007         | 2008         | 2009         | TOTAL        |
|--------------------------------|-----------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Comercio                       | \$762,250 | \$4,864,449 | \$6,501,587  | \$7,197,249  | \$7,146,717  | \$5,636,560  | \$32,108,812 |
| Servicios                      | \$16,400  | \$1,479,232 | \$3,323,390  | \$4,017,450  | \$6,973,921  | \$5,589,230  | \$21,399,624 |
| Construcción                   | \$0       | \$1,323,716 | \$2,165,347  | \$2,961,262  | \$2,187,630  | \$3,574,791  | \$12,212,747 |
| Industria Manufacturera        | \$22,200  | \$1,047,075 | \$1,375,731  | \$2,222,293  | \$1,508,865  | \$2,373,853  | \$8,550,016  |
| Transp., Almacén               | \$53,000  | \$467,250   | \$893,400    | \$723,000    | \$993,975    | \$656,832    | \$3,787,457  |
| Agropecuaria                   | \$0       | \$83,325    | \$174,573    | \$112,744    | \$985,728    | \$449,056    | \$1,805,426  |
| Elec., Gas y agua              | \$50,000  | \$305,000   | \$205,000    | \$342,915    | \$116,100    | \$7,080      | \$1,026,094  |
| Finanzas, Seg. y Bienes Raíces | \$0       | \$127,601   | \$47,746     | \$224,730    | \$232,610    | \$434,041    | \$1,066,729  |
| Minas y Canteras               | \$0       | \$0         | \$300,000    | \$132,242    | \$97,714     | \$195,485    | \$725,442    |
| Orga. no guber.                | \$0       | \$0         | \$0          | \$20,320     | \$162,574    | \$189,292    | \$372,186    |
| Hoteles, Restaurantes          | \$0       | \$89,600    | \$113,000    | \$89,200     | \$0          | \$30,000     | \$321,800    |
|                                | \$903,850 | \$9,787,250 | \$15,099,774 | \$18,045,413 | \$20,405,834 | \$19,136,219 | \$83,378,339 |

Fuente: Publicación de Garantías y Servicios SGR, S.A. de C.V.

Algunas ventajas identificadas durante la experiencia de funcionamiento de la Sociedad de Garantías Recíprocas en el Salvador:

**PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS**

- Garantía líquida con un riesgo mínimo de las operaciones.
- Calificación y ponderación del aval.
- Posibilidad de titularizar el riesgo.
- Reducción de los costos de análisis de riesgo.
- Reducción de los costos de seguimiento.
- Aumento de la base de la clientela en incremento del volumen de actividad.
- Fomento de una mayor cultura financiera entre las micro y pymes.



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**PARA LA ADMINISTRACION PÚBLICA**

- Formaliza la actividad empresarial.
- Mejora la recaudación fiscal.
- Ordena la economía y afianza la estructura productiva.
- Colabora a crear más empresas, emprendedores, inversión, empleo, riqueza, etc.
- Fomenta la actividad empresarial y la inversión privada.
- Aumenta el empleo.
- Canaliza eficaz y transparentemente las políticas de promoción y desarrollo de micro y pyme.
- Mejora e incrementa la competitividad empresarial.
- Da acceso a cooperación e información.

**PARA LOS SOCIOS PARTICIPES**

- Mejora el acceso al crédito: el empresario cuenta con una garantía que lo respalda para solicitar crédito.
- Fomenta la asociatividad empresarial: amplía los plazos y aminora las tasas de interés.
- Multiplica la posibilidad de financiamiento debido a la ponderación de riesgo.
- Emite garantías con criterios de rigor.
- Da Acceso a fianzas técnicas para participar en licitaciones privadas y públicas.
- Proporciona asesoría; la SGR ayuda al empresario a desarrollar su proyecto de inversión.
- Mejora de la competitividad.
- Permite el acceso a información; sectorial y nuevas tendencias.
- Incrementa la responsabilidad del empresario por honrar su crédito.
- Cuenta con un fondo de garantía, que es apoyado por instituciones y empresas que tienen interés en desarrollar el sector de micro, pequeña y mediana empresa.

**PARA LOS SOCIOS PROTECTORES**

- Amplía una red de Proveedores.
- Afianza una estructura productiva más estable.
- Aumenta la competitividad.
- Mejora la transparencia.
- Posibilita la cooperación sectorial.
- Aumenta las posibilidades de inversión.
- Da acceso a información.
- Promociona la actividad empresarial y la inversión privada.

Un tema que vale la pena resaltar en el caso de El Salvador es el hecho de que el Estado aportó mayoritariamente el capital semilla necesario para que surgiera la primera Sociedad de Garantía Recíproca, en un porcentaje y monto que habría sido muy difícil que lo aportara la empresa privada. Sin embargo, de vista al futuro, la capitalización de la Sociedad como empresa privada, ya no depende de la existencia o no de recursos del Estado, lo que garantiza la continuidad de la Sociedad en el futuro.



001534

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**DE LA INICIATIVA DE LEY**

La iniciativa está compuesta por noventa y uno artículos, seis títulos, entre los aspectos más importantes que se desarrollan en cada uno de los títulos y capítulos del proyecto de ley, se describen los siguientes:

Título I, Del Sistema de Sociedades de Garantía Recíproca, Capítulo Único. De las disposiciones generales: Dentro de este capítulo destaca que el proyecto de ley está encaminado a formar un sistema de garantías que facilite a las MIPYMES el acceso a la obtención de recursos a través del financiamiento tanto bancario como comercial, apoyados en las garantías que las sociedades de garantía recíproca como tales les brinden a sus socios.

Adicionalmente, se prevé dotar de validez a las garantías que otorguen las sociedades de garantía recíproca que se constituyan, para que las MIPYMES, en su calidad de socios, puedan participar como oferentes en las contrataciones del Estado.

**Título II, Sociedades de Garantía Recíproca.**

Capítulo I. Constitución, Autorización y Socios: Se establece la forma de constitución de las sociedades, su finalidad, la denominación su autorización, la clase de socios y el mínimo de socios con que debe constituirse este tipo de sociedad.

Capítulo II. Del Capital: Contempla lo referente a la normativa relacionada con la constitución del capital social, del capital pagado mínimo inicial, la reducción del monto mínimo del capital y el aumento del mismo.

Capítulo III. De las acciones, derechos y obligaciones de los socios: Contiene disposiciones que regulan el registro de los socios, la transmisión de las acciones, tanto en forma natural, como por causa de muerte y, algo novedoso, la transmisión de las acciones de pleno derecho; asimismo disposiciones relativas a la obligación de pagar en efectivo la adquisición de las acciones y de suscribir y pagar el capital contra prestación de garantías, así como el derecho al reembolso de las acciones, acciones afectas a una garantía vigente, la copropiedad y derechos reales sobre las acciones, los efectos que producen la exclusión de un socio y la limitación al derecho de voto.

Capítulo IV. De la administración: En este capítulo se regulan los órganos de gobierno, atribuciones de la asamblea general, representación en la asamblea general, restricciones al ejercicio del derecho de voto de los directores, cómo debe conformarse el consejo de administración sus atribuciones, obligaciones y responsabilidades de cada uno de los directores, la imparcialidad en las deliberaciones, impedimentos para ser director, restricciones por parentesco, requisitos que debe llenar el personal gerencial y el control que la Superintendencia de Bancos debe ejercer en el nombramiento de los directores y gerentes.

Capítulo VI. De la regularización patrimonial y suspensión de operaciones: Como parte de la normativa prudencial se incluye todo un procedimiento que permite a la sociedad de que se trate, salvarla cuando presente deficiencias patrimoniales, a través de un plan de regularización o, en su caso, propiciar la salida del mercado de una sociedad de garantía recíproca, con el fin de preservar la sanidad y solidez de las mismas, es así como se regula, entre otros aspectos, lo referente a planes de regularización, causales de suspensión y régimen especial, la disolución y liquidación voluntarias y los efectos que ésta produce hasta llegar a la declaratoria de quiebra en el ámbito judicial.



95-135

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

Capítulo VII. Del régimen de contabilidad, presentación y divulgación de información: Este capítulo regula todo lo relacionado con el registro contable de las operaciones que realicen las sociedades de garantía recíproca y la presentación de la información que cada sociedad está obligada a presentar, tanto a la Superintendencia de Bancos como al público en general, la forma como ésta información debe divulgarse, resaltando en el mismo, la responsabilidad que tienen las sociedades por la veracidad y exactitud de la información publicada.

Capítulo VIII. De las operaciones y servicios: Comprende las operaciones y los servicios que las sociedades de garantía recíproca podrán realizar, así como el régimen de inversión de sus recursos y el régimen de las garantías.

Capítulo IX. De las prohibiciones y limitaciones: Se regula todo lo relacionado con las actividades que no pueden realizar las sociedades de garantía recíproca, así como las limitaciones que tienen en sus operaciones y servicios, y las relaciones con las personas vinculadas, definiéndose que se entiende por personas vinculadas, así como qué son unidades de riesgo, resaltando en este capítulo, la presunción que la Superintendencia de Bancos puede ejercer a efecto de determinar la existencia de unidades de riesgo.

También se regula lo relativo a la concentración de inversiones.

Capítulo X. De la administración de riesgos: En la presente ley, en consonancia con las leyes financieras más importantes, se regula lo concerniente a la administración de riesgos, aspecto importante que permite prever a futuro, la solvencia de las sociedades de garantía recíproca, a través de la regulación en el otorgamiento de garantías, políticas sanas de administración, las provisiones contables, el control interno y externo a través de auditores externos, la obligación de hacer uso de la central de riesgos y lo relativo a activos extraordinarios.

Título III. Capítulo Único. De las Sociedades de Seguro de Caución de sociedades de garantía recíproca: El proyecto de ley persigue propiciar las bases para la constitución de sociedades de Seguro de Caución, cuyo objeto social único sea tomar riesgos cedidos para las sociedades de garantía recíproca, indicándose los requisitos que deben llenar las mismas, incluyendo su denominación social.

Título IV. Capítulo I. Del régimen sancionatorio y medio de impugnación: Incorpora un régimen sancionatorio aplicable a las sociedades constituidas al amparo de la ley, contribuyendo a hacer más efectiva la labor del órgano supervisor, al proveerlo de mecanismos que le permitan actuar de manera eficaz en la corrección de prácticas que pudieran poner en peligro, no solo a las sociedades de garantía recíproca sino también a las entidades financieras que otorguen financiamiento al sector de las MIPYMES. En observancia del debido proceso y el derecho de defensa establecido en la Constitución Política de la República, se regula el medio de impugnación a que tienen derecho las entidades, para rebatir las decisiones de la Superintendencia de Bancos, consistiendo éste en el recurso de apelación, el cual, para su interposición, se remite al procedimiento contenido en la Ley de Supervisión Financiera.

Título V. Capítulo Único. Del fondo para el desarrollo del sistema de las sociedades de garantía recíproca: El proyecto incorpora la creación de un fondo mediante el aporte del Estado, a través del Viceministerio para el desarrollo de la Micro, Mediana y Pequeña Empresa del Ministerio de Economía para impulsar el desarrollo del Sistema de las sociedades a que se refiere el anteproyecto de ley, regulando las funciones mínimas para su administración, así como las prohibiciones a que debe sujetarse el mismo.



000036

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

Título VI. Disposiciones finales: Regula lo concerniente al plazo para la emisión de los reglamentos contenidos que a juicio de la Junta Monetaria sean necesarios para la adecuada aplicación de la ley y la entrada en vigencia del decreto.

### ANÁLISIS

La Iniciativa de Ley **4152** establece un marco normativo, que crea un Sistema de Sociedades de Garantías Recíprocas cuyo objeto primordial es el de facilitar el acceso a crédito en mejores condiciones a Micro, Pequeña y Mediana Empresa mediante el otorgamiento de garantías emitidas por estas sociedades, además, dentro de las funciones de las Sociedades de Garantías Recíprocas, se definen algunas como brindar capacitación y asesoría financiera a los socios partícipes, realizar convenios con instituciones financieras para facilitar el acceso a crédito a sus socios en mejores condiciones y con menor riesgo para la institución financiera.

Es preciso mencionar que estas Sociedades son autofinanciables ya que en su estructura de constitución y operación, pueden cobrar una comisión por los servicios de garantía que prestan y un arancel por otros servicios, lo que al final del día, incluso las pueden hacer rentables.

Esta Iniciativa de Ley se desarrolla dentro del marco plasmado en la Constitución Política de la República y da cumplimiento a todos y cada uno de los principios constitucionales aplicables.

Este sistema de sociedades data de los años setenta en Europa y en Centroamérica, el ejemplo más reciente es el de El Salvador, que aprobó su legislación en el año dos mil uno, otros países como Nicaragua tienen una legislación aprobada pero que aun no ha sido implementada y en Honduras esta socializándose el tema para crear las condiciones necesarias para aprobar el marco regulatorio.

### OPINIONES RECABADAS

La Comisión de Economía y Comercio Exterior solicitó la opinión de diversas instancias de gobierno y del sector privado, sobre la importancia de la aprobación de la iniciativa de ley. Al respecto, las instancias consultadas opinaron lo siguiente:

- a. **La Asociación Bancaria Guatemalteca, ABG**, en nota enviada al Presidente de la Comisión de Economía y Comercio Exterior, el 6 de septiembre del 2010, considera favorables los mecanismos que tiendan a dotar a los solicitantes de crédito, tanto bancario como comercial, de nuevas facilidades de garantía para acceder a dichos financiamientos, máxime si dichos mecanismos pueden ser asequibles para la micro, pequeña y mediana empresa – MYPIME'S – dirigido a las cuales se orienta el Sistema de las Sociedades de Garantías Recíprocas.
- b. **La Superintendencia de Bancos**, en nota enviada al Presidente de la Comisión de Economía y Comercio Exterior, el 10 de septiembre del 2010, opina que derivado del estudio y análisis efectuado, estimamos que en la forma propuesta, no se recomienda someter dicha iniciativa a consideración del Pleno del Congreso de la República, dado que es necesario replantear tan importante proyecto en el contexto actual.

Opina la SIB que en el contenido del Proyecto no se evidencia la autosostenibilidad de las sociedades de garantía recíproca, como un incentivo para su constitución y al no existir esa condición podrían no ser autofinanciables, no existiría interés de inversionistas para conformarlas.





00-137

## Correspondencia de Diputados

Congreso de la República  
Guatemala, C.A.

Así mismo, manifiesta que las facultades que el proyecto le otorga a la SIB no están en armonía con su naturaleza de órgano supervisor, establecida en los artículos 133 de la Constitución Política de la República<sup>1</sup> y 1 de la Ley de Supervisión Financiera, toda vez que la misma tiene como función principal la de supervisar y fiscalizar aquellas entidades que realizan intermediación financiera e intermediar y ofrecer seguros. Para lo cual la SGR's tienen prohibición expresa según el artículo 69 de la Iniciativa de Ley.

Finalmente manifiesta la SIB que actualmente se está elaborando la Ley de Microfinanzas, mismo que comparte el fin de la iniciativa número 4152, que es permitir el acceso a crédito para las micro y pequeñas empresas.

- c. **El Ministerio de Economía**, en nota enviada al Presidente de la Comisión de Economía y Comercio Exterior, el 21 de septiembre del 2010, manifestó que dadas las condiciones económicas actuales del país, es innegable que las micro, pequeñas y medianas empresas ven condicionada su capacidad de posicionamiento en el mercado, posibilidades de expansión y de inserción competitiva, por falta de recursos y equipamiento de infraestructura, sobre todo por la limitante de acceder a los beneficios del crédito, por no reunir las condiciones exigidas por entidades crediticias, las que por los riesgos exigen mayores garantías y tasas de amortización de capital.

En ese contexto las SGR's como entidades financieras, facilitan el acceso al crédito de las micro, pequeñas y medianas empresas y mejoran en términos generales sus condiciones de financiación mediante la prestación de avales que respaldan su posición financiera frente a las entidades de crédito, proveedores, clientes y la Administración Pública.

El Ministerio de Economía considera importante la incorporación de aspectos tales como: 1. Un régimen de incentivos fiscales que viabilice las aportaciones de capital a este régimen de sociedades por parte de inversionistas privados. Esto contribuiría a reactivar el sector de micro, pequeña y mediana empresa en el país con el consecuente efecto multiplicador a favor de la economía y finanzas del propio Estado; 2. En cumplimiento de las funciones conferidas en la Ley del Organismo Ejecutivo al Ministerio de Economía, correspondería a este interesar a las grandes empresas a aportar capitales que den solvencia a las garantías emitidas y aporten mejores prácticas y profesionalismo en la evaluación de riesgo, así mismo motivar al sector MIPYME a que se involucren en las estrategias asociativas para la resolución de sus problemas; 3. Se considera que el Estado, en cumplimiento de sus funciones, si podría participar efectivamente en el fortalecimiento patrimonial de las SGR's a través de donaciones y aportes que tengan por objeto impulsar el desarrollo del Sistema contemplado en el Proyecto de Ley, dejando la operatividad de las mismas al sector privado; y 4. Se considera necesario desarrollar un marco regulatorio específico para este tipo de Sociedades y subsidiariamente remitir a la legislación ordinaria en aspectos puntuales y bien definidos para evitar problemas de interpretación. Debe integrarse al Ministerio de Economía en la iniciativa de Ley como responsable de fomentar en el mercado MIPYME el uso de las SGR's para solventar los problemas de acceso al crédito.

Opina el Ministerio de Economía que no es conveniente la creación de un Fondo específico como el contemplado en el artículo 86 de la Iniciativa de Ley, pues el Ministerio a través del Vice ministerio de

<sup>1</sup> Sobre este punto, el artículo 133 de la CPR indica en su último párrafo: "La Superintendencia de Bancos, organizada conforme a la ley, es el órgano que ejercerá la vigilancia e inspección de bancos, instituciones de crédito, empresas financieras, entidades afianzadoras, de seguros y las demás que la ley disponga."





00138

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, puede gestionar, obtener y trasladar recursos del Estado como aportes que beneficien a los socios partícipes de una SGR, sin que dichos aportes se consideren parte del capital, sino mas bien se podrían destinar para fortalecer los Fondos de Previsiones Técnicas de las SGR's.

En nota del 25 de octubre del año 2010, el Registro Mercantil indica que se hace necesaria la autorización de un nuevo libro de registro de Sociedades de Garantías Recíprocas, lo cual se solventa de conformidad con el numeral 2º. Del artículo 333 del Código de Comercio, para su inscripción.

**CONCLUSIÓN**

Con base a lo antes expuesto, en lo considerado y al tenor de lo preceptuado por el artículo 112 de la Ley Orgánica del Organismo Legislativo, Decreto No. 63-94 del Congreso de la República, la Comisión de Economía y Comercio Exterior, emite **DICTAMEN FAVORABLE con modificaciones** respecto a la iniciativa de Ley **4152** por medio de la cual se solicita aprobar la Ley del Sistema de Sociedades de Garantías Recíprocas.

Dado en la sala de la Comisión de Economía y Comercio Exterior del Congreso de la República de Guatemala, en la Ciudad de Guatemala, a los treinta días del mes de noviembre del año dos mil diez.

Mariano Rayo Muñoz  
PRESIDENTE

Ricardo Antonio Saravia Torrebiarte

César Emilio Fajardo Morales

Jorge Méndez Herbruger

Armando Enrique Sánchez Gómez

José Alejandro Arevalo Alburez

Oliverio García Rodas

Christian Michael Ros Acevedo

Fredy Viana Ruano



86-139

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

Rodolfo Alejandro Salazar de León

Roberto Ricardo Villate Villatoro

Carlos Rafael Fión Morales

Rubén Eduardo Mejía Linares

Rosa María Angel Madrid de Frade

César Leonel Soto Arango

César Augusto Del Aguila López

Julio César López Villatoro

Christian Jacques Boussinot Nuila

Carlos Santiago Nájera Sagastume

Manuel De Jesús Barquín Durán

William Rubén Recinos Sandoval



03-11-40

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

## **DECRETO NÚMERO \_\_\_\_ -2010**

### **EL CONGRESO DE LA REPUBLICA DE GUATEMALA**

#### **CONSIDERANDO:**

- Que es obligación del Estado orientar la economía nacional para incrementar la riqueza y tratar de lograr el pleno empleo y la equitativa distribución del ingreso nacional, actuando de manera complementaria a la Iniciativa y la actividad privada, para el logro de los fines expresados.

#### **CONSIDERANDO:**

Que los micros, pequeños y medianos empresarios guatemaltecos, juegan un papel importante como unidades generadoras de actividad y empleo, y dado que la mayor parte de estas unidades no se encuentran registradas formalmente, se hace necesario la implementación de una estrategia para crear un modelo óptimo que coadyuve el acceso al financiamiento e inserción formal de dicho sector.

#### **CONSIDERANDO:**

Que dentro de los problemas que afronta el sector de la Micro, Pequeña y Mediana Empresas -MIPYMES-, el más importante es obtener financiamiento adecuado a sus posibilidades, lo que limita su capacidad de expansión y crecimiento.

#### **CONSIDERANDO:**

- Que existe la necesidad de crear un Sistema de Garantías para el establecimiento de Sociedades de Garantía Recíproca que cumpla con el fin de facilitar el acceso a la financiación de las MIPYMES a través del aporte de garantías, mediante la participación de los sectores público, financiero y empresarial en este tipo de sociedades.

#### **POR TANTO:**

En ejercicio de las atribuciones que le confiere el artículo 171 literal a), de la Constitución Política de la República de Guatemala.

#### **DECRETA:**

La siguiente,

### **LEY DEL SISTEMA DE SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA**

#### **TÍTULO I**

#### **DEL SISTEMA DE SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA**

#### **CAPÍTULO ÚNICO**



001541

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**DISPOSICIONES GENERALES**

**Artículo 1. Objeto.** El objeto de la presente Ley es crear y regular el Sistema de Sociedades de Garantía Recíproca y sus operaciones, para facilitar el acceso de la micro, pequeña y mediana empresa al financiamiento bancario y comercial, así como a las contrataciones y demás operaciones del giro normal de las empresas.

Para la contratación con el Estado, serán admisibles las garantías que emitan las sociedades de garantía recíproca.

Para los efectos de la presente ley, las sociedades de garantía recíproca y las sociedades de Seguro de Caución, serán consideradas como entidades financieras.

Se entenderá por micro, pequeña y mediana empresas, la clasificación que determine el Ministerio de Economía.

**Artículo 2. Conformación del Sistema.** El Sistema de Sociedades de Garantía Recíproca está conformado por las sociedades de garantía recíproca, las Sociedades de Seguro de Caución de sociedades de garantía recíproca y el fondo para el desarrollo del Sistema de Sociedades de Garantía Recíproca. El Sistema de Sociedades de Garantía Recíproca se denominará "El Sistema".

**Artículo 3. Régimen Legal.** Las entidades que conforman El Sistema se registrarán por: la presente Ley y sus reglamentos, las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria, la Ley de Supervisión Financiera y la Ley Contra el Lavado de Dinero u otros Activos.

Las materias no previstas se sujetarán a la legislación general de la República de Guatemala, en lo que les fuere aplicable.

**Artículo 4. Supervisión.** Corresponderá a la Superintendencia de Bancos la vigilancia e inspección de las entidades que conforman El Sistema.

Las instituciones que conforman El Sistema costearán los servicios de vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos, para la cual deberán aportar a ésta una cuota anual que será calculada en relación con el activo y garantías asumidas por tales instituciones, según su balance general de cierre del ejercicio anterior, y para las nuevas sociedades y Sociedades de Seguro de Caución, según el balance general con que inicien sus operaciones. En ambos casos, la cuota no excederá del uno por millar sobre la suma del activo y las garantías asumidas por las instituciones, deduciendo de dicho activo en caja y depósitos de inmediata exigibilidad constituidos en bancos del sistema.

**TITULO II**

**SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA**

**CAPÍTULO I**

**CONSTITUCIÓN, AUTORIZACIÓN Y SOCIOS**



00142

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**Artículo 5. Constitución.** Las sociedades de garantía recíproca se constituirán en forma de sociedades anónimas, con acciones nominativas, y se registrarán por las disposiciones establecidas en el Código de Comercio de Guatemala y su escritura social, prevaleciendo las particularidades y excepciones que esta ley dispone.

**Artículo 6. Finalidad exclusiva.** Las sociedades de garantía recíproca se constituirán con el fin exclusivo de otorgar garantías personales a favor de sus socios partícipes, por aval o cualquier otra legalmente permitida para el giro normal de las empresas, asimismo, podrán brindar a dichos socios, capacitación y asesoría financiera.

**Artículo 7. Denominación.** Las sociedades de garantía recíproca podrán adoptar y registrar cualquier denominación o nombre comercial que crean conveniente, debiendo agregar a dicha denominación, además de lo estipulado en el artículo 87 del Código de Comercio, la indicación Sociedad de Garantía Recíproca o su abreviatura S.G.R., que será exclusiva de este tipo de sociedad.

Ninguna sociedad de garantía recíproca usará en su denominación o nombre comercial la expresión nacional o cualquier otra que pueda dar a entender que se trata de una organización por la que responda el Estado. El Registro Mercantil no inscribirá a aquellas sociedades de garantía recíproca cuya denominación o nombre comercial se oponga a lo dispuesto en este artículo.

**Artículo 8. Socios.** Para los efectos de esta ley, los socios de las sociedades de garantía recíproca serán de dos tipos, socios partícipes y socios protectores.

Son socios partícipes las personas individuales o jurídicas que pertenezcan a la micro, pequeña y mediana empresa, y que participen en el capital social de una sociedad de garantía recíproca.

Son socios protectores las personas individuales o jurídicas nacionales, extranjeras, públicas o privadas que participen en el capital social de una sociedad de garantía recíproca. Estos socios no podrán solicitar los servicios de estas sociedades.

**Artículo 9. Derechos exclusivos de los socios partícipes.** Los socios partícipes podrán solicitar los servicios de estas sociedades, dentro de los límites y condiciones establecidos en la escritura social de la sociedad de garantía recíproca.

**Artículo 10. Mínimo de socios.** Las sociedades de garantía recíproca se constituirán como mínimo, con cien socios partícipes y al menos un socio protector.

**Artículo 11. Instituciones financieras como socios protectores.** Las instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia de Bancos podrán participar como socios protectores en una sociedad de garantía recíproca.

Estas sociedades de garantía recíproca, no formarán parte de un grupo financiero cuando:

- a. la participación de la institución financiera sea igual o inferior al cincuenta por ciento del capital social de la misma; o
- b. exista al menos un socio protector adicional no vinculado con la institución financiera.



00-143

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**Artículo 12. Autorización para constituir una sociedad de garantía recíproca.** La Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos, otorgará o denegará la autorización para constituir una sociedad de garantía recíproca.

Para efectos del dictamen correspondiente, el ente supervisor deberá asegurarse del cumplimiento de los requisitos siguientes:

- a) Que el estudio de factibilidad presentado sea amplio y suficiente para fundamentar el establecimiento, operaciones y negocios de la entidad cuya autorización se solicita; estudio que incluirá como mínimo sus planes estratégicos que demuestre la viabilidad técnica, económica y financiera de la entidad cuya autorización se solicita;
- b) Que el origen y monto del capital, las bases de financiación, la organización y administración, aseguren razonablemente el cumplimiento de la finalidad de la sociedad;
- c) Que la solvencia económica, seriedad, honorabilidad y responsabilidad de los socios fundadores aseguren un adecuado respaldo financiero y de prestigio para la entidad;
- d) Que la solvencia económica, seriedad, honorabilidad y responsabilidad de los organizadores, miembros del consejo de administración y los administradores propuestos, aseguren una adecuada gestión de la entidad;
- e) Que los organizadores y miembros del consejo de administración propuestos tengan amplio conocimiento y experiencia en materia financiera, administrativa o en administración de riesgos financieros; y
- f) Que se ha cumplido con los demás trámites, requisitos y procedimientos establecidos por la normativa aplicable.

Los requisitos, trámites y procedimientos para la constitución y autorización de las sociedades de garantía recíproca serán reglamentados por la Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos.

**Artículo 13. Procedimientos.** La solicitud para constituir una sociedad de garantía recíproca, deberá presentarse a la Superintendencia de Bancos, acompañando la información y documentación que establezcan los reglamentos respectivos.

Las personas jurídicas podrán participar como organizadoras y/o accionistas de la sociedad de garantía recíproca, siempre que la estructura de propiedad de las mismas permita determinar con precisión la identidad de las personas individuales que sean propietarias finales de las acciones en una sucesión de personas jurídicas.

La Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos, reglamentará los plazos a observar en el trámite de las solicitudes presentadas para constituir una sociedad de garantía recíproca.

El testimonio de la escritura constitutiva junto con la certificación de la resolución que para el efecto haya emitido la Junta Monetaria, se presentará al Registro Mercantil, quien con base en tales documentos procederá, sin más trámite, a efectuar su inscripción definitiva en el libro de registro especial que para el efecto se deberá



000041

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

crear conforme a lo estipulado en el artículo 333, numeral 2º, del Código de Comercio, Decreto 2-70 del Congreso de la República.

**Artículo 14. Revocatoria.** La Junta Monetaria en cualquier caso deberá, sin responsabilidad alguna y previo informe de la Superintendencia de Bancos, y observando el debido proceso, revocar la autorización otorgada a una sociedad de garantía recíproca, cuando se compruebe la presentación de información falsa. En caso de que la sociedad ya hubiere sido inscrita en el Registro Mercantil la Junta Monetaria solicitará a dicho registro que proceda, sin responsabilidad de su parte, a cancelar la inscripción correspondiente.

**Artículo 15. Inicio de operaciones.** Las sociedades de garantía recíproca, previa autorización de la Superintendencia de Bancos, deberán iniciar operaciones dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de notificación de la autorización para su constitución. Dicho plazo, ante solicitud razonada, podrá ser prorrogado por dicho órgano supervisor por una sola vez, hasta por igual plazo.

Si dentro del plazo establecido la sociedad de garantía recíproca no inicia operaciones, la autorización otorgada caducará automáticamente. En este caso la Superintendencia de Bancos lo informará al Registro Mercantil quien con base en el informe procederá a cancelar la inscripción correspondiente.

**Artículo 16. Modificación de la Escritura Social.** La modificación de la escritura constitutiva de las sociedades de garantía recíproca requerirá autorización de la Junta Monetaria previo dictamen de la Superintendencia de Bancos, excepto lo establecido en el artículo 21 de la presente ley.

**Artículo 17 Fusión.** Las sociedades de garantía recíproca sólo podrán fusionarse con otras de su misma naturaleza.

La fusión de una sociedad de garantía recíproca será autorizada o denegada por la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos y deberá cumplir, como mínimo, con los mismos requisitos exigidos para su constitución prevista en la presente ley, así como con la normativa que para el efecto apruebe la Junta Monetaria.

## CAPITULO II

### CAPITAL

**Artículo 18. Capital Social.** El capital social de las sociedades de garantía recíproca estará dividido y representado por acciones, las cuales deberán ser comunes y nominativas, especificando si se trata de un socio partícipe o de un socio protector.

**Artículo 19. Capital Pagado Mínimo Inicial.** El monto mínimo de capital pagado inicial de las sociedades de garantía recíproca que se constituyan, será de diez millones de quetzales (Q.10,000,000.00). Dicho capital debe ser cubierto totalmente en efectivo.

El monto mínimo de capital pagado inicial será revisado por la Superintendencia de Bancos, por lo menos cada año, quien publicará en el Diario Oficial el nuevo monto de capital pagado inicial determinado. Dicha revisión se hará con base en el mecanismo que apruebe la Junta Monetaria, el cual podrá ser modificado por dicha Junta cuando lo estime conveniente.





000045

## *Correspondencia de Diputados*

*Congreso de la República*

*Guatemala, C.A.*

**Artículo 20. Reducción del monto mínimo del capital.** Será nulo el acuerdo de reducir el monto del capital pagado a una cantidad inferior a la establecida en el artículo 19 de esta Ley.

**Artículo 21. Aumento de capital.** Las sociedades de garantía recíproca podrán aumentar su capital autorizado, de lo cual deberán informar a la Superintendencia de Bancos dentro de los cinco días siguientes, contados a partir de la fecha del acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria.

En la colocación o suscripción de acciones, no operará el derecho de preferencia de los socios fundadores previsto en el Código de Comercio de Guatemala. En ese sentido, las acciones no suscritas por los socios fundadores quedarán a la libre disposición de las micro, pequeñas y medianas empresas, quienes podrán adquirirlas sin más trámite.

### **CAPITULO III**

#### **ACCIONES, DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LOS SOCIOS**

**Artículo 22. Registro de socios.** La sociedad de garantía recíproca deberá habilitar un registro que identifique a los socios partícipes y protectores.

**Artículo 23. Transmisión de acciones.** La transmisión de las acciones requerirá la previa autorización del consejo de administración, quien verificará que los adquirentes cumplen los requisitos legales y lo establecido en la escritura social. Todo adquirente no podrá ejercer los derechos que le correspondan como socio si no cumple con el requisito anterior.

Las acciones de los socios partícipes cuya titularidad sea exigida en la escritura social para la obtención de una garantía otorgada por la sociedad, quedarán en custodia de ésta ley y sólo serán transmisibles después de la extinción de la obligación garantizada.

**Artículo 24. Transmisión de acciones por causa de muerte.** En los casos de transmisión de las acciones por causa de muerte, el heredero o legatario legalmente constituido, adquirirá la condición de socio, previo acuerdo del consejo de administración, a solicitud de aquél.

Si la solicitud no fuere aprobada por el consejo de administración, en el mismo acto tendrá que acordar el reembolso de forma inmediata al heredero o legatario de las acciones, una vez extinguidas, en su caso, las obligaciones que la sociedad tuviere garantizadas con cargo a tales acciones.

**Artículo 25. Transmisión de acciones de pleno derecho.** La transmisión de las acciones y derechos accesorios como consecuencia de la exclusión de un socio partícipe, derivado de la falta de pago de la obligación garantizada por la sociedad, operará de pleno derecho, sin necesidad de endoso ni notificación alguna.

**Artículo 26. Obligación de pagar en efectivo la adquisición de acciones.** En el momento de la suscripción de acciones, se deberá pagar en efectivo, el valor nominal de cada acción que se suscriba.

**Artículo 27. Obligación de suscribir el capital contra prestación de garantías.** El socio partícipe deberá suscribir el número de acciones que corresponda al porcentaje del valor de las garantías que la sociedad le otorgue. El porcentaje se regulará en la escritura social o, en su defecto, por acuerdo de la Asamblea General.



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**Artículo 28. Derecho al reembolso de las acciones.** El socio podrá exigir el reembolso de las acciones que le pertenezcan, siempre y cuando las mismas no amparen una garantía vigente otorgada por la sociedad de garantía recíproca.

El reembolso deberá solicitarse con una anticipación mínima de tres meses al término del ejercicio contable respectivo, salvo que en la escritura social se disponga un plazo superior, que no podrá exceder de un año. El monto del reembolso será el menor entre el valor en libros de las acciones adquiridas y su valor nominal.

Como consecuencia del incumplimiento por el socio partícipe de las obligaciones garantizadas por la sociedad de garantía recíproca, el importe del reembolso de sus acciones se destinará a cubrir los saldos adeudados a la sociedad en virtud de la garantía otorgada.

**Artículo 29. Acciones afectas a una garantía vigente.** La sociedad de garantía recíproca tendrá la preferencia sobre las acciones afectas a una garantía otorgada por aquélla, mientras esa garantía se mantenga vigente.

Dicha preferencia no afectará a los derechos que pueda ejercer el acreedor sobre otras acciones que no estén afectas a garantías vigentes.

**Artículo 30. Copropiedad y derechos reales sobre las acciones.** En las sociedades de garantía recíproca queda prohibida la copropiedad de las acciones. El usufructo de las mismas se registrará a lo dispuesto por el consejo de administración.

**Artículo 31. Efectos de la exclusión de un socio.** El acuerdo de la asamblea general, por el que se excluye a un socio de la sociedad de garantía recíproca, tendrá los efectos siguientes:

- a) Privar al socio de su condición de tal; y,
- b) Otorgar el derecho al reembolso de las acciones una vez extinguidas las obligaciones cuyas garantías se hallaban afectas, de acuerdo con el artículo 28 de esta ley.

**Artículo 32. Limitación al derecho de voto.** Cada acción confiere derecho a un voto, pero ningún socio partícipe en forma individual podrá tener un número de votos superior al cinco por ciento del total de votos presentes en la asamblea, la escritura social podrá fijar un límite menor a dicho porcentaje.

La escritura social podrá establecer que los socios protectores, en su conjunto tengan hasta un número de votos equivalente al cincuenta por ciento del total de votos presentes en la asamblea. Dentro de ese porcentaje el número de votos se distribuirá proporcionalmente con respecto de su participación accionaria.

En ningún caso se le podrá privar a cada uno de ellos de un voto como mínimo.

#### CAPITULO IV

#### ADMINISTRACIÓN

**Artículo 33. Órganos de gobierno.** Los órganos de gobierno de la sociedad de garantía recíproca son la asamblea general y el consejo de administración.



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**Artículo 34. Atribuciones de la asamblea general ordinaria.** Sin perjuicio de las atribuciones que el Código de Comercio de Guatemala, Decreto número 2-70 del Congreso de la República, asigne a la asamblea general ordinaria, la asamblea general ordinaria de una sociedad de garantía recíproca, decidirá sobre los asuntos siguientes:

- a) Fijar el límite máximo de garantías a otorgar durante el ejercicio. De no existir acuerdo, se entenderá fijado el mismo límite del ejercicio anterior;
- b) Nombrar a los auditores externos; y,
- c) Excluir a un socio por las causas legales o estatutarias establecidas.

**Artículo 35. Representación ante la asamblea general.** Salvo disposición en contrario, cualquier socio podrá representar a otro de igual tipo ante la asamblea general.

Ningún socio podrá tener más de diez representaciones, ni un número de votos delegados superior al diez por ciento del total de votos presentes en la asamblea. La representación deberá concederse por escrito y con carácter especial para cada asamblea.

**Artículo 36. Restricciones al ejercicio del derecho de voto.** Será nulo el voto emitido por un socio cuya decisión lo libere de una obligación o lo emita para decidir sobre la posibilidad de que la sociedad de garantía recíproca haga valer determinados derechos contra él.

Los socios que conforme a lo dispuesto en este artículo, no puedan ejercitar el derecho de voto, serán computados únicamente para establecer el quórum de asistencia a la asamblea general, pero no para el cómputo de la mayoría para la adopción del acuerdo.

En el acta respectiva se hará constar el retiro de los socios que tengan interés en las resoluciones de la sociedad, sin perjuicio de que pueda alegarse nulidad de los actos o resoluciones que se adopten con la presencia de tales socios.

**Artículo 37. Consejo de administración.** Las sociedades de garantía recíproca deberán tener un consejo de administración integrado por un presidente y un mínimo de tres y un máximo de 7 directores titulares, todos con sus respectivos suplentes, quienes serán los responsables de la dirección general de los negocios de las mismas, debiendo existir en lo posible, una participación igual de socios partícipes y socios protectores. En caso de empate sobre los asuntos sometidos a votación, el presidente tendrá doble voto.

Los miembros del consejo de administración de la sociedad de garantía recíproca deberán acreditar, ante la Superintendencia de Bancos, y en la forma que ésta indique, ser personas solventes y honorables, con conocimientos y experiencia en materia financiera y administrativa.

El presidente y su respectivo suplente deberán acreditar, además, experiencia en cargos de dirección o administración financiera.

**Artículo 38. Atribuciones del consejo de administración.** El consejo de administración sin perjuicio de las disposiciones legales y contractuales que le sean aplicables, tendrá las atribuciones siguientes:

- a) Decidir sobre la admisión de nuevos socios conforme a lo establecido en la escritura social;



00 43

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

- b) Fijar las normas con las que se regulara su funcionamiento;
- c) Proponer a la asamblea general el límite máximo de garantías a otorgar durante el ejercicio;
- d) Fijar los porcentajes máximos y mínimos de las comisiones por avales y servicios a prestar;
- e) Determinar las inversiones a realizar con los recursos de la sociedad, conforme a lo establecido en la escritura social, la presente ley y sus reglamentos;
- f) Establecer las condiciones que tendrá que cumplir el socio partícipe para obtener la garantía y fijar las normas y procedimientos aplicables para la contragarantía;
- g) Otorgar o denegar garantías a los socios partícipes;
- h) Prestar o denegar servicios a los socios partícipes;
- i) Autorizar al representante legal de la sociedad de garantía recíproca para otorgar o revocar mandatos;
- j) Autorizar el pago de las obligaciones y de las solicitudes de reembolso de las acciones, manteniendo los requerimientos patrimoniales y plazo establecido en esta ley;
- k) Autorizar la transmisión de acciones;
- l) Conformar los comités que sean necesarios para el cumplimiento de los fines de la sociedad;
- m) Nombrar al gerente general, auditor interno y demás ejecutivos de la sociedad;
- n) Excluir a un socio partícipe cuando la causa de exclusión consista en el incumplimiento de sus obligaciones garantizadas por la sociedad de garantía recíproca;
- o) Proponer a la asamblea general la exclusión de un socio conforme al procedimiento establecido en la escritura social; y,
- p) Otras funciones establecidas en esta ley y en la escritura social.

**Artículo 39. Obligaciones y responsabilidades de los directores.** Los miembros del consejo de administración y gerente general, serán civil, administrativa y penalmente responsables por sus acciones u omisiones en el cumplimiento de sus deberes y atribuciones.

Todo acto, resolución u omisión de los miembros del consejo de administración que contravenga disposiciones legales o reglamentarias, o que cause daño o perjuicio a la sociedad de garantía recíproca, los hará incurrir en responsabilidad para con la misma y para con terceros, y responderán ilimitadamente ante éstos con sus bienes personales.


Quedaran exentos de responsabilidad quienes hubieren hecho constar su voto disidente en el acta de la sesión en que se hubiere tratado el asunto.



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**Artículo 40. Imparcialidad en las deliberaciones.** Cuando alguno de los asistentes a las sesiones del consejo de administración o del comité que tenga a su cargo el otorgamiento de garantías, tuviere algún interés personal en la discusión o resolución de determinado asunto, o lo tuvieren las personas individuales o jurídicas vinculadas a aquél por relaciones de propiedad, administración o cualquier otra índole debidamente reglamentada por la Junta Monetaria, no podrá participar en tal discusión o resolución, ni influir por cualquier medio en las mismas, y deberá retirarse de la respectiva sesión durante la discusión de tal asunto, dejándose constancia de este hecho en el acta respectiva. Las resoluciones que contravengan este precepto serán nulas y no producirán efecto alguno.

 **Artículo 41. Impedimentos para ser directores.** No podrán ser directores:

- a) Los miembros de la Junta Monetaria así como los funcionarios del Banco de Guatemala y de la Superintendencia de Bancos;
- b) Los menores de edad;
- c) Los quebrados o insolventes, mientras no hubieren sido rehabilitados;
- d) Los que sean deudores reconocidamente morosos;
- e) Los directores, funcionarios o empleados de cualquier otra sociedad de garantía recíproca;
- f) Los que se encuentren en suspensión de pagos o concurso de acreedores;
- g) Los condenados por quiebra culpable o fraudulenta;
- h) Los que hubieren sido condenados por delitos que impliquen falta de probidad;
-  i) Los condenados por haber cometido o participado en la comisión de cualquier delito doloso;
- j) Las personas que hubieren sido condenadas por hechos ilícitos relacionados con el narcotráfico y delitos conexos, así como el tipificado en la ley Contra el Lavado de Dinero u otros Activos.
- k) Los inhabilitados para ejercer cargos públicos o de administración, o de dirección en entidades bancarias y financieras;
- l) Quienes hayan sido sancionados administrativa o judicialmente por su participación en infracciones a la Ley de Bancos y Grupos Financieros y sus reglamentos. Se entenderá por sanción administrativa, aquella que haya tenido como resultado la remoción del cargo del funcionario o empleado señalado de haber cometido la infracción; y,
- m) Los que por cualquier otra razón sean legalmente incapaces.

**Artículo 42. Restricciones por parentesco.** Ninguna sociedad de garantía recíproca podrá contratar los servicios, como funcionarios o empleados, de personas que tengan relaciones de parentesco, dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, con los miembros del consejo de administración y gerente general.



00150

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

Sin embargo la Junta Monetaria a petición de la respectiva sociedad de garantía recíproca, podrá hacer excepciones a esta restricción cuando estime que ello no es en detrimento de la buena marcha de la entidad.

**Artículo 43. Requisitos del personal gerencial.** El gerente general y demás personal ejecutivo con autorización para decidir sobre la concesión de garantías, deberán reunir los mismos requisitos establecidos para los directores, señalados en el artículo 37 de la presente ley, y no tener los impedimentos que el artículo 41 establece para tales directores.

Los directores y gerentes generales a más tardar diez días después de haber tomado posesión de sus cargos, deberán declarar bajo juramento a la Superintendencia de Bancos en el formulario que para el efecto se elabore, que cumplen con los requisitos para desempeñar el cargo.

**Artículo 44. Control por la Superintendencia de Bancos.** Cuando la Superintendencia de Bancos constate que una o más de las personas nombradas no reúnen los requisitos establecidos, deberá ordenar a la sociedad de garantía recíproca que proceda a realizar nuevos nombramientos, a más tardar dentro de los sesenta días calendario siguientes en que dicho órgano de vigilancia le haya notificado tal circunstancia. En caso contrario, los nombramientos objetados quedaran sin efecto.

## **CAPÍTULO V**

### **ADECUACIÓN DE CAPITAL**

**Artículo 45. Patrimonio requerido.** Las sociedades de garantía recíproca deberán mantener permanentemente un monto mínimo de patrimonio con relación a las garantías que otorgue, activos y otros riesgos, de acuerdo con las regulaciones que para el efecto emita la Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos.

El monto mínimo del patrimonio requerido para cubrir la exposición de los riesgos indicados y las ponderaciones respectiva serán fijados con base a las mejores prácticas internacionales. Dicho monto no podrá ser menor al diez por ciento (10%) de los activos y contingencias, ambos ponderados de acuerdo a su riesgo. Cualquier modificación a los montos mínimos requeridos y a las ponderaciones del riesgo se aplicará en forma gradual y será notificada con anticipación.

**Artículo 46. Patrimonio computable.** El patrimonio computable de una sociedad de garantía recíproca, será la suma del capital primario más el capital complementario.

El capital primario se integra por el capital pagado, la reserva legal, el saldo neto del fondo de provisiones técnicas y otras reservas de carácter permanente que provengan de las utilidades retenidas, establecidas por los socios en la escritura social.

El capital complementario se integran por las ganancias del ejercicio, ganancias de ejercicios anteriores, el superávit por revaluación de activos y otras reservas de capital e instrumentos de deuda convertible en acciones. El superávit por revaluación de activos, no podrá distribuirse hasta que se venda el activo revaluado.

El capital complementario será aceptable como parte del patrimonio computable hasta por el valor del capital primario. El superávit por revaluación de activos solo pueden computarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del capital primario. Las pérdidas acumuladas, las del ejercicio corriente y las reservas específicas para activos y contingencias determinados de dudosa recuperación, se deducirán, en primer término, del capital complementario y, en caso de resultar insuficiente, del capital primario.



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**Artículo 47. Posición patrimonial.** La posición patrimonial será la diferencia entre el patrimonio computable y el patrimonio requerido, debiendo mantenerse un patrimonio computable no menor a la suma del patrimonio requerido.

**Artículo 48. Deficiencia patrimonial.** Cuando el patrimonio computable sea menor al patrimonio requerido existirá deficiencia patrimonial, en cuyo caso deberá seguirse el procedimiento de regularización patrimonial señalado en el artículo 52 de la presente Ley.

**Artículo 49. Fondo de provisiones técnicas.** Toda sociedad de garantía recíproca deberá constituir y mantener permanentemente un fondo de provisiones técnicas, el cual formará parte de su patrimonio y tendrá como finalidad la cobertura de los riesgos reglamentarios contraídos por la sociedad de garantía recíproca. Dicho fondo podrá constituirse con:

- a) El monto que la sociedad destine de las utilidades netas de cada ejercicio;
- b) Las subvenciones, donaciones u otras aportaciones no reintegrables que a la sociedad de garantía recíproca le hicieren; y,
- c) Cualesquiera otras aportaciones que esta Ley, sus reglamentos o la escritura social lo determinen.

**Artículo 50. Reserva legal.** Las sociedades de garantía recíproca constituirán, como mínimo, una reserva legal del veinticinco por ciento (25%) de las utilidades netas que obtengan de cada ejercicio. En ningún momento dicha reserva podrá capitalizarse. Sin embargo, cuando ésta exceda del monto mínimo del capital pagado, dicho excedente pasará a formar parte del fondo de provisiones técnicas.

**Artículo 51. Aplicación de pérdidas.** Si existieren pérdidas en un ejercicio, el consejo de administración de la sociedad de garantía recíproca, procederá de conformidad con lo establecido en el Código de Comercio de Guatemala, Decreto número 2-70 del Congreso de la República, en todo caso, deberán cubrirse según el orden siguiente:

- a) Con las ganancias de los ejercicios anteriores;
- b) Si estas ganancias no alcanzan, en su orden, se aplicarán las reservas de capital siguientes; otras reservas que provengan de las utilidades retenidas, el saldo neto de provisiones del fondo de provisiones técnicas y reserva legal; y,
- c) Si las anteriores aplicaciones fueran insuficientes para absorber el saldo de las pérdidas, éstas se liquidarán con cargo al capital pagado.

## CAPÍTULO VI

### REGULARIZACIÓN PATRIMONIAL Y SUSPENSIÓN DE OPERACIONES

**Artículo 52. Procedimiento y plazos.** Cuando una sociedad de garantía recíproca presente deficiencia patrimonial deberá informarlo inmediatamente a la Superintendencia de Bancos; de no hacerlo, quedará sujeta a las sanciones previstas en esta ley, sin perjuicio de aplicar otras disposiciones legales que correspondan.





*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

Asimismo, dentro del plazo de cinco (5) días siguientes a la fecha de su informe, deberá presentar a dicho órgano supervisor, para su aprobación, un plan de regularización.

En caso la deficiencia patrimonial fuera determinada por la Superintendencia de Bancos, la sociedad de garantía recíproca deberá presentar el plan a que se refiere el párrafo precedente, dentro de los cinco (5) días siguientes a la fecha en que la Superintendencia de Bancos lo notifique a la sociedad.

La Superintendencia de Bancos, en el plazo de cinco (5) días siguientes a la fecha de presentación del plan por parte de la sociedad de garantía recíproca, lo aprobará, lo rechazará por considerarlo no viable, o le formulará las enmiendas que estime pertinentes.

De ser rechazado el plan o requerir enmiendas, la sociedad de garantía recíproca deberá presentar el plan corregido dentro del plazo de los cinco (5) días siguientes a la fecha en que la Superintendencia de Bancos se lo notifique. Ésta, dentro de los cinco (5) días siguientes a la fecha de haber recibido el plan corregido, lo aprobará o lo rechazará; en este último caso, por considerarlo no viable. En caso de rechazo del plan corregido, o si la entidad de que se trate no lo presenta en los plazos establecidos, se procederá a la aplicación de las demás medidas establecidas en la presente ley.

En todo caso, la sociedad de garantía recíproca deberá iniciar las acciones que correspondan para subsanar la deficiencia patrimonial desde el momento en que ésta se determine.

La sociedad de garantía recíproca deberá ejecutar el plan de regularización aprobado por la Superintendencia de Bancos, dentro del plazo fijado por ésta, el cual no podrá exceder de tres (3) meses contados a partir de la fecha de aprobación. Las medidas adoptadas deberán mantenerse en tanto no se subsane la deficiencia patrimonial.

Cuando una entidad esté sometida a un plan de regularización no podrá otorgar garantías a sus socios partícipes, pagar dividendos, ni efectuar el reembolso del monto de las acciones.

El plan de regularización deberá contener como mínimo alguna de las medidas siguientes:

- a) La reducción de activos, contingencias y/o la suspensión de operaciones sujetas a requerimiento patrimonial;
- b) El aumento del capital pagado en el monto necesario para cubrir las deficiencias patrimoniales; y,
- c) La enajenación o negociación de activos y/o pasivos.

**Artículo 53. Informes.** La Superintendencia de Bancos mantendrá informada a la Junta Monetaria sobre las sociedades de garantía recíproca que presenten deficiencia patrimonial.

Las sociedades de garantía recíproca que estén sujetas a regularización por deficiencia patrimonial deberán rendir informe a la Superintendencia de Bancos sobre su posición patrimonial, con la periodicidad que esta última determine.

**Artículo 54. Planes de regularización.** Las sociedades de garantía recíproca estarán obligadas a presentar planes de regularización con los plazos y características mencionadas en el artículo 52 de esta Ley, para subsanar una o más de las situaciones siguientes:



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

- a. Incumplimiento de manera reiterada de las disposiciones legales y regulatorias aplicables, así como de las instrucciones de la Junta Monetaria o de la Superintendencia de Bancos;
- b. Existencia de prácticas de gestión que a juicio de la Superintendencia de Bancos pongan en grave peligro su situación de liquidez y solvencia; y,
- c. Presentación de información financiera que a juicio de la Superintendencia de Bancos no es correcta.

**Artículo 55. Delegado de la Superintendencia de Bancos.** En los casos en que la sociedad de garantía recíproca esté obligada a presentar el plan de regularización a que se refieren los artículos 52 y 54 de esta ley, la Superintendencia de Bancos podrá designar, durante el período de la regularización, a un delegado con derechos a veto en las decisiones que adopte la sociedad de garantía recíproca, encaminadas a impedir la realización del plan de regularización. Lo anterior no significa que ejerza funciones de co-administración.

El delegado de la Superintendencia de Bancos deberá asistir a las sesiones del consejo de administración en caso de oposición al veto, las acciones legales que se ejerciten contra el mismo no suspenderán sus efectos. Durante la vigencia de la regularización, la Superintendencia de Bancos podrá remover y/o prohibir el ejercicio de uno o más de los directores o administradores. En este último caso, el delegado deberá convocar inmediatamente a una asamblea general extraordinaria de accionistas para que, de conformidad con la escritura social de la sociedad de garantía recíproca, se nombre a los nuevos miembros del consejo de administración. De igual manera, podrá remover a gerentes generales, gerentes, subgerentes, y cualesquiera ejecutivos. En todo caso, el cumplimiento o incumplimiento del plan de regularización, es responsabilidad de la administración de la entidad.

**Artículo 56. Causales de suspensión y régimen especial.** La Junta Monetaria previo dictamen de la Superintendencia de Bancos, deberá suspender de inmediato las operaciones de una sociedad de garantía recíproca, en los casos siguientes:

- a) Cuando haya suspendido el pago de sus obligaciones; y
- b) Cuando la deficiencia patrimonial sea superior al cincuenta por ciento del patrimonio requerido conforme este Ley.

Asimismo, la Junta Monetaria podrá decidir la suspensión de operaciones de la entidad de que se trate, por la falta de presentación del plan de regularización, el rechazo definitivo del mismo por parte de la Superintendencia de Bancos o por el incumplimiento de dicho plan, o por otras razones debidamente fundamentadas en informe del ente supervisor.

**Artículo 57. Disolución y liquidación voluntaria.** La asamblea general de accionistas de la sociedad de garantía recíproca ante el reconocimiento de una causal legal de disolución que no signifique insolvencia, podrá acordar voluntariamente la disolución y liquidación de la sociedad, previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

La liquidación se practicará conforme a lo dispuesto en el Código de Comercio de Guatemala, Decreto número 2-70 del Congreso de la República.



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**Artículo 58. Efectos de la disolución voluntaria sobre el reembolso de las acciones.** Adoptado el acuerdo de disolución voluntaria de la sociedad de garantía recíproca, quedará en suspenso el derecho de los socios a exigir el reembolso de sus acciones.

**Artículo 59. Régimen Especial.** Mientras dure el régimen de suspensión, todo proceso de cualquier naturaleza o medida cautelar que se promueva contra la sociedad de garantía recíproca de que se trate quedará en suspenso. Asimismo, durante la suspensión la sociedad de garantía recíproca no podrá contraer nuevas obligaciones y se suspenderá la exigibilidad de sus pasivos, así como el devengamiento de sus intereses.

La suspensión de operaciones, en ningún caso, hará incurrir en responsabilidad alguna a las autoridades, funcionarios, entes, órganos o instituciones que hayan participado en la adopción de la medida respectiva.

**Artículo 60. Declaratoria de quiebra.** Cuando la deficiencia patrimonial de una sociedad de garantía recíproca sea superior al cincuenta por ciento (50%) del patrimonio requerido conforme a esta ley, la Junta Monetaria deberá suspender de inmediato las operaciones de la sociedad y la Superintendencia de Bancos deberá solicitar al juzgado de primera instancia del ramo civil la declaratoria de quiebra de la sociedad de que se trate. La declaratoria de quiebra también procederá cuando dentro del plazo de los tres meses fijados en el artículo 52 o transcurrido el plazo de la prórroga otorgada, la sociedad de garantía recíproca no haya subsanado la deficiencia patrimonial.

En ambos casos, el juzgado que conozca de tal solicitud, deberá declarar el estado de quiebra a que se refieren los párrafos anteriores, dentro del plazo de cinco días contados a partir del día en que reciba dicha solicitud.

## CAPÍTULO VII

### RÉGIMEN DE CONTABILIDAD, PRESENTACIÓN Y DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN

**Artículo 61. Régimen contable.** El registro contable de las operaciones que realicen las sociedades reguladas por la presente ley, deberá efectuarse, en su orden, con base en las normas emitidas por la Junta Monetaria a propuesta de la Superintendencia de Bancos y, en lo aplicable, a las normas internacionales de contabilidad. La Superintendencia de Bancos podrá autorizar el uso de sistemas de contabilidad, en cuyo caso los registros contables tendrán valor probatorio.

La Superintendencia de Bancos fijará procedimientos de carácter general para la presentación de estados financieros y de cualquier otra información de las sociedades a que se refiere esta ley.

Los registros contables deberán reflejar fielmente todas las operaciones derivadas de los actos, contratos, operaciones y servicios realizados y prestados por las sociedades autorizadas conforme esta ley.

Los registros de contabilidad y los documentos legales que los respalden producen fe en juicio, salvo prueba en contrario.

**Artículo 62. Presentación de información a la Superintendencia de Bancos.** Las sociedades de garantía recíprocas deberán remitir a la Superintendencia de Bancos, la información que establezca el reglamento que para el efecto emita la Junta Monetaria, con la periodicidad y forma que ésta determine.



11 155

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

Adicionalmente, deberán presentar estados financieros anuales, los cuales deben contar con la opinión de auditor externo.

**Artículo 63. Información al público.** Las sociedades de garantía recíproca deberán informar al público sobre los servicios que prestan y sobre las principales características financieras de sus operaciones, conforme al reglamento que la Junta Monetaria emita para el efecto, a propuesta de la Superintendencia de Bancos.

**Artículo 64. Divulgación.** La Superintendencia de Bancos pondrá a disposición del público en general información financiera relativa a las sociedades de garantía recíproca, conforme al reglamento que la Junta Monetaria emita para el efecto.

**Artículo 65. Responsabilidad por la veracidad y exactitud de la información publicada.** La responsabilidad en cuanto a la veracidad y exactitud de la información que publique la Superintendencia de Bancos relacionada con las sociedades de garantía recíproca por virtud de esta ley, compete exclusivamente a dichas sociedades. Igual responsabilidad compete a éstas en los casos de propaganda o publicidad comercial.

**CAPÍTULO VIII**

**OPERACIONES Y SERVICIOS**

**Artículo 66. Operaciones y servicios.** Las sociedades de garantía recíproca podrán prestar los servicios y realizar las operaciones siguientes:

- a) Otorgar a favor de sus socios partícipes, garantías personales, por aval o cualquier otra legalmente permitida para el giro normal de las empresas;
- b) Brindar a sus socios partícipes capacitación y asesoría financiera;
- c) Efectuar inversiones de conformidad con lo estipulado en la presente ley;
- d) Constituir depósitos en instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia de Bancos;
- e) Efectuar las operaciones del giro ordinario conforme al objeto social prescrito en esta ley;
- f) Contratar Seguros de Caución para cubrir las garantías otorgadas a sus socios partícipes;
- g) Realizar convenios con instituciones financieras y empresas comerciales para facilitar el acceso al crédito a sus socios partícipes;
- h) Emitir instrumentos de deuda convertibles en acciones; e,
- i) Otras operaciones que apruebe la Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos.

**Artículo 67. Régimen de inversión.** Las sociedades de garantía recíproca deberán invertir como mínimo el ochenta por ciento (80%) de sus recursos disponibles, en valores emitidos o garantizados por el Estado, por el Banco de Guatemala, por los bancos nacionales autorizados o sociedades financieras privadas autorizadas, observando, en su orden, criterio de liquidez, seguridad y rentabilidad.



0.0056

*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**Artículo 68. Régimen de las garantías.** La condición de socio de las personas avaladas o garantizadas por la sociedad de garantía recíproca no afectará al régimen jurídico de los avales y garantías otorgadas, las cuales tendrán carácter mercantil y se registrarán en primer lugar, por lo acordado entre las partes y, en segundo lugar, por las condiciones generales contenidas en la escritura social.

La relación entre la sociedad de garantía recíproca y el socio en cuyo favor se hubiere otorgado una garantía deberá formalizarse, para su validez, en escritura pública o en documento privado con firma legalizada.

Las sociedades de garantía recíproca deberán habilitar un registro de garantías otorgadas a los socios partícipes, que deberá incluir como mínimo, el monto, plazo, fecha de formalización, extinción de la garantía y demás características.

**CAPÍTULO IX**

**PROHIBICIONES Y LIMITACIONES**

**Artículo 69. Prohibiciones.** A las sociedades de garantía recíproca les está prohibido:

- a) Otorgar créditos directos;
- b) Otorgar garantías personales, por aval o cualquier otra legalmente permitida, a personas individuales y/o jurídicas que no sean socios partícipes;
- c) Efectuar operaciones de intermediación financiera;
- d) Intermediar y ofrecer seguros; y,
- e) Otras que sean incompatibles con la finalidad de la sociedad.

**Artículo 70. Limitaciones.** Las sociedades de garantía recíproca podrán realizar las operaciones que se describen con las limitaciones siguientes:

- a) Adquirir o conservar los bienes inmuebles y muebles que fueren necesarios para su funcionamiento, siempre que su valor no exceda del veinte por ciento de su patrimonio computable; y,
- b) Otorgar avales y garantías a un mismo socio partícipe o unidad de riesgo que en su conjunto excedan del cinco por ciento de su patrimonio computable.

**Artículo 71. Personas vinculadas y unidad de riesgo.** Para los efectos de lo dispuesto en la presente ley se establecen las definiciones siguientes:

**Personas Vinculadas:** son las personas individuales o jurídicas, relacionadas directa o indirectamente por relaciones de propiedad, de administración o de cualquier otra índole que defina la Junta Monetaria, a quienes la sociedad de garantía recíproca les ha otorgado una garantía.

**Unidad de riesgo:** la constituyen dos o más personas vinculadas que reciban y/o mantengan garantías vigentes otorgadas por una sociedad de Garantía Recíproca.



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

La Superintendencia de Bancos presumirá la existencia de unidades de riesgo con base en criterios que incluyan razones de propiedad, administración, estrategias de negocios conjuntas y otros elementos debidamente fundamentados por la Superintendencia de Bancos.

La Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos, normará, de manera general, lo referente a limitar o regular las operaciones que celebren las sociedades de Garantía Recíproca con sus socios, directores y con personas individuales o jurídicas vinculadas a las indicadas anteriormente, por relaciones de parentesco, de propiedad y/o administración.

- **Artículo 72. Concentración de inversiones.** Las sociedades de garantía recíproca, no podrán efectuar inversiones en títulos valores emitidos por una sola entidad, que en conjunto excedan el diez por ciento (10%) de su patrimonio computable.

Se exceptúan las operaciones financieras con títulos emitidos o garantizados por el Estado o emitidos por el Banco de Guatemala, las que podrán efectuarse sin limitación alguna.

## **CAPÍTULO X**

### **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Artículo 73. Otorgamiento de garantías.** Las sociedades de garantía recíproca, previamente a aprobar el otorgamiento de garantías, deberán cerciorarse que los solicitantes tengan la capacidad de general flujos de fondos suficientes para atender el pago oportuno de sus obligaciones dentro del plazo del contrato.

Asimismo, deberán hacer un seguimiento adecuado a la evolución de la capacidad de pago de sus socios beneficiados durante la vigencia del riesgo asumido.

Las sociedades de garantía recíproca podrán aceptar de sus socios partícipes bienes muebles e inmuebles en garantía de los riesgos asumidos.

● **Artículo 74. Políticas administrativas.** Las sociedades de garantía recíproca deben contar con políticas escritas y actualizadas, relativas a la concesión y recuperación de garantías, evaluación de la calidad de activos, suficiencia de provisiones para pérdidas y, en general, políticas para una adecuada administración de los diversos riesgos a que están expuestas. Asimismo, deben contar con políticas, prácticas y procedimientos que les permitan tener un conocimiento adecuado de sus clientes, con el propósito de que las sociedades de garantía recíproca no sean utilizadas para efectuar operaciones ilícitas.

**Artículo 75. Provisiones contables.** Las sociedades de garantía recíproca deberán clasificar, calificar y valorar sus activos y contingencias que impliquen exposiciones a riesgos y constituir las reservas o provisiones de conformidad con la valuación realizada, la cual deberá efectuarse con base en los reglamentos que emita la Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos.

Cuando a juicio del Superintendente de Bancos, en los activos y contingencias existan factores de riesgo que requieran la constitución de reservas o provisiones especiales adicionales a las indicadas en el primer párrafo, deberá ordenar, en cada caso, la constitución de las mismas, con el fin de cubrir el riesgo en la medida necesaria.

**Artículo 76. Control interno.** Las sociedades de garantía recíproca deben mantener un sistema de control interno adecuado a la naturaleza y escala de sus negocios, bajo normas de calidad y herramientas de gestión



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

que incluya disposiciones claras y definidas para la delegación de autoridad y responsabilidad, separación de funciones aprobación, otorgamiento y cesión de riesgos, la contabilización de sus operaciones, salvaguarda de sus activos y una apropiada auditoría interna y externa independiente, así como una unidad administrativa responsable de velar porque el personal cumpla estos controles, las leyes y disposiciones aplicables.

**Artículo 77. Auditores externos.** Las cuentas y operaciones de las sociedades de garantía recíproca deberán ser auditadas anualmente por auditores externos, que estén debidamente inscritos en el registro que para el efecto lleve la Superintendencia de Bancos, debiendo observar los requisitos mínimos a que deben sujetarse en cuanto a la contratación y alcance de las auditorías externas establecidos por la Junta Monetaria a propuesta de dicho órgano supervisor.

Los auditores externos deberán remitir sus informes simultáneamente tanto al consejo de administración de la sociedad como a la Superintendencia de Bancos.

Los auditores externos que incumplan con las disposiciones legales y reglamentarias que deben observar cuando presten sus servicios a las sociedades a que se refiere la presente ley, les será cancelada su inscripción en el registro correspondiente.

**Artículo 78. Central de riesgo.** Las sociedades de Garantía Recíproca están obligadas a proporcionar a la Superintendencia de Bancos la información que ésta les indique para efectos del sistema de información de riesgos a cargo de dicho ente supervisor. Además, deberán solicitar dicho órgano información contenida en el referido sistema, exclusivamente para fines de análisis y seguimiento del riesgo, de conformidad con las disposiciones que para el efecto emita o haya emitido la Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos.

**Artículo 79. Activos extraordinarios.** Se denominarán activos extraordinarios, toda clase de bienes que las sociedades de garantía recíproca reciban en pago de las garantías otorgadas y ejecutadas.

Los activos extraordinarios deberán ser vendidos dentro del plazo de dos años, contados a partir de la fecha de su adquisición, conforme lo establezca el reglamento emitido por la Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos, el cual deberá contemplar los aspectos siguientes: valuación, venta, o procedimiento de subasta pública.

### TITULO III

## REAFIANZADORA DE SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA

### CAPÍTULO ÚNICO

**Artículo 80. Sociedades de Seguro de Caución.** Con el fin de ofrecer cobertura y garantía suficiente a los riesgos contratados por las sociedades de garantía recíproca, y facilitar la disminución del costo de la garantía para sus propios partícipes, sin perjuicio de las facultades que conforme la ley tengan las compañías Aseguradoras de Caución del país para otorgar seguros de caución, podrán constituirse sociedades de seguro de caución cuyo objeto social único sea coasegurar las operaciones de garantía de las sociedades de garantía recíprocas reguladas en la presente ley.





*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

Las sociedades de seguro de caución deberán constituirse como sociedades anónimas conforme lo establecido en el Código de Comercio de Guatemala, Decreto número 2-70 del Congreso de la República, debiendo observar, en lo aplicable, lo establecido en la presente ley para las sociedades de garantía recíproca.

Las sociedades de seguro de caución podrán adoptar y registrar cualquier denominación o nombre comercial, con el agregado obligatorio de la leyenda Seguro de Caución de Sociedades de Garantía Recíproca, que podrá abreviarse S.C.S.G.R., en adición a lo estipulado en el artículo 87 del Código de Comercio de Guatemala, Decreto número 2-70 del Congreso de la República, para la denominación de las sociedades anónimas.

#### TITULO IV

#### RÉGIMEN SANCIONATORIO Y MEDIO DE IMPUGNACIÓN

#### CAPÍTULO I

#### SANCIONES

**Artículo 81. Infracciones.** Las sociedades de El Sistema que cometan infracciones a cualesquiera de las disposiciones legales y reglamentarias que les sean aplicables, a las disposiciones de la Junta Monetaria, a su escritura social, así como a instrucciones y disposiciones dictadas por la Superintendencia de Bancos, serán sancionadas por ésta, observando los principios del debido proceso y el derecho de defensa.

**Artículo 82. Sanciones.** Las infracciones a que se refiere el artículo anterior se sancionarán de la manera siguiente:

- a) En la primera infracción, una sanción pecuniaria de cien (100) a diez mil (10,000) unidades de multa de acuerdo con la gravedad de la infracción;
- b) En la segunda infracción sobre un hecho de la misma o similar naturaleza del ya sancionado, una sanción igual al doble de unidades de multa impuesta en la primera infracción; y,
- c) En la tercera y subsiguientes infracciones sobre un hecho de la misma o similar naturaleza del ya sancionado, una sanción igual al doble de unidades de multa indicadas en el inciso anterior.

La imposición de las sanciones anteriores es sin perjuicio de que la Superintendencia de Bancos pueda adoptar otras medidas preventivas que, a su juicio, sean necesarias para el reajuste de las operaciones a los límites y condiciones señalados en las disposiciones legales.

La Junta Monetaria reglamentará lo referente a la gravedad de las infracciones y al ciclo de recurrencia de las mismas, para los efectos de lo previsto en el presente artículo, así como el número de unidades de multa que serán aplicadas según la gravedad de la infracción.

El valor de la unidad de multa será de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$1.00) o su equivalente en quetzales, al tipo de cambio de referencia establecido por el Banco de Guatemala, vigente a la fecha de la imposición de la sanción.

**Artículo 83. Destino de las Multas.** El monto de los ingresos en concepto de multas a que se refiere el artículo anterior, será destinado a los fondos privativos de la Superintendencia de Bancos.



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

**Artículo 84. Pago de multas.** Dictada la resolución por la Superintendencia de Bancos, por la que se impone la multa correspondiente, si la entidad afectada no interpone recurso de apelación o si habiéndolo interpuesto, la Junta Monetaria lo declara sin lugar, las multas deberán pagarse en el plazo máximo de diez días, contados a partir de la fecha en que la resolución que impone la multa quede firme, la cual constituye título ejecutivo.

De no cancelarse las multas en el plazo establecido, la Superintendencia de Bancos lo comunicará a la Procuraduría General de la Nación, para que inicie el cobro por la vía económica coactiva.

**CAPÍTULO II**

**MEDIO DE IMPUGNACIÓN**

**Artículo 85. Recurso de apelación.** Las resoluciones que emita el Superintendente de Bancos serán obligatorias pero admitirán recurso de apelación ante la Junta Monetaria, observando el procedimiento que para ese efecto establece la Ley de Supervisión Financiera.

**TÍTULO V**

**FONDO PARA EL DESARROLLO DEL  
SISTEMA DE SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA**

**CAPÍTULO ÚNICO**

**Artículo 86. Creación y objeto del Fondo.** El Estado, a través del Viceministerio de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa del Ministerio de Economía, creará el fondo para el desarrollo del sistema de sociedades de garantía recíproca para la micro, pequeña y mediana empresas, con el objeto de promover su desarrollo, mediante las siguientes actividades:

- i. Promover la constitución de las sociedades que forman parte de El Sistema;
- ii. Invertir por cuenta del Estado en el capital de las sociedades que conforman El Sistema;
- iii. Fortalecer patrimonialmente a las sociedades que conforman El Sistema, a través de aportes al Fondo de Provisiones Técnicas; y,
- iv. Las demás que establezca la presente ley.

**Artículo 87. Recursos patrimoniales del fondo.** El fondo a que se refiere el artículo anterior, se constituirá con recursos provenientes del Presupuesto de Ingresos del Viceministerio de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa del Ministerio de Economía y de gestiones de donaciones que éste pueda obtener para el logro de sus objetivos; dicho aporte del Estado será de hasta cuarenta millones de quetzales (Q.40,000,000.00), el cual podrá complementarse con otros aportes de organismos e instituciones nacionales e internacionales. Las utilidades generadas por los recursos patrimoniales del fondo, incrementarán el mismo. Los recursos del Estado destinados al objeto indicado, serán de carácter no reembolsable.

Cuando la sociedad se disuelva y liquide en forma voluntaria, dichos recursos serán devueltos al Fondo.

**Artículo 88. Administración y funciones del fondo.** La administración del fondo estará a cargo de un banco nacional autorizado, cuyos servicios se contratarán conforme el procedimiento que para el efecto establezca la Ley de Contrataciones del Estado, Decreto número 57-92 del Congreso de la República.



*Correspondencia de Diputados*  
*Congreso de la República*  
*Guatemala, C.A.*

El administrador del fondo, actuando por cuenta del Estado y conforme a los lineamientos que este le determine en el contrato respectivo, tendrá como mínimo, las funciones siguientes:

- a) Promover la constitución de sociedades que forman parte de El Sistema;
- b) Invertir recursos del fondo en el capital accionario de las sociedades que forman parte de El Sistema;
- c) Invertir los excedentes de liquidez en títulos valores, siguiendo los criterios establecidos en la presente ley para las sociedades de garantía recíproca;
- d) Contratar asistencia técnica y facilitar capacitación, para impulsar el desarrollo de El Sistema;
- e) Contribuir, en tanto no se constituya una sociedad de Seguro de Caución, a fortalecer el fondo de provisiones técnicas de las sociedades de garantía recíproca, y,
- f) Las demás que sean necesarias para alcanzar los objetivos del fondo.

La formalización para la administración del fondo se hará mediante escritura pública.

**Artículo 89. Prohibiciones.** Queda prohibido al fondo:

- a) Participar con más del cincuenta por ciento (50%) en el capital pagado de las sociedades de garantía recíproca, después de quince años de haberse constituido la sociedad, prorrogables a criterio de la Junta Monetaria;
- b) Invertir en acciones de sociedades distintas a las de garantía recíproca y/o Sociedades de Seguro de Caución;
- c) Invertir en cuentas de ahorro, depósitos a plazo y en títulos valores emitidos por el administrador del fondo.

## TÍTULO VI

### DISPOSICIONES FINALES

#### CAPÍTULO ÚNICO

**Artículo 90. Reglamentos.** La Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos deberá emitir los reglamentos que a su juicio sean necesarios para la adecuada aplicación de la presente ley, en un plazo de noventa (90) días a partir de su vigencia

**Artículo 91. Vigencia.** El presente decreto entrará en vigencia ocho días después de su publicación en el Diario Oficial.

PASE AL ORGANISMO EJECUTIVO PARA SU SANCIÓN, PROMULGACIÓN Y PUBLICACIÓN.

DADO EN EL PALACIO DEL ORGANISMO LEGISLATIVO, EN LA CIUDAD DE GUATEMALA, A LOS \_\_\_\_\_ DÍAS DEL MES DE \_\_\_\_\_ DE DOS MIL \_\_\_\_\_