

## ***“Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Ahorro y Crédito”***

Ley Núm. 114 de 17 de agosto de 2001, según enmendada

(Contiene enmiendas incorporadas por las siguientes leyes:

[Ley Núm. 163 de 10 de agosto de 2002](#)  
[Ley Núm. 123 de 20 de septiembre de 2007](#)  
[Ley Núm. 211 de 14 de diciembre de 2007](#)  
[Ley Núm. 80 de 2 de junio de 2008](#)  
[Ley Núm. 247 de 10 de agosto de 2008](#)  
[Ley Núm. 44 de 24 de junio de 2022](#)  
[Ley Núm. 99 de 25 de junio de 2024](#)  
[Ley Núm. 205 de 17 de Septiembre de 2024](#))

Para reestructurar la Corporación de Seguro de Acciones y Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito; redefinir sus fines y propósitos; disponer su organización, estructura de capital y las normas de elegibilidad para que las cooperativas de ahorro y crédito puedan acogerse al Seguro de Acciones y Depósitos; autorizarla a reglamentar las operaciones de las cooperativas para salvaguardar su solvencia económica y facultarla para imponer penalidades por violaciones a esta Ley; para derogar el subinciso (17) y reenumerar el subinciso (18) como subinciso (17) del Artículo 4 y enmendar el inciso (a) y el primer párrafo del inciso (b) del Artículo 8 de la [Ley Núm. 4 de 11 de octubre de 1985, según enmendada](#); derogar la Ley Núm. 5 de 15 de enero de 1990, según enmendada, conocida como "Ley de la Corporación de Seguro de Acciones y Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito" y transferir todas las funciones y poderes del Comisionado de Instituciones Financieras y demás agencias públicas relacionadas con las cooperativas de ahorro y crédito.

### EXPOSICION DE MOTIVOS

Actualmente el Cooperativismo es atendido por cuatro agencias gubernamentales, tres de ellas con función reguladora y una de promoción. Estas son:

- El Comisionado de Instituciones Financieras;
- La Corporación de Seguro de Acciones y Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito (PROSAD-COOP);
- El Inspector de Cooperativas;
- La Administración de Fomento Cooperativo.

Esta estructura gubernamental resulta redundante e ineficiente por las siguientes razones:

1. La fiscalización dual del Comisionado y PROSAD-COOP incrementa innecesariamente los costos para las Cooperativas, tanto en términos de los derechos por examen pagados individualmente como en el costo de personal de PROSAD-COOP, que es sufragado en su totalidad por las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

2. Los procesos de obtención de permisos se dilatan y complican, particularmente por la aplicación de parámetros de evaluación diferentes.
3. Contrario al proceso de incorporación de una corporación regular, el proceso de formación de entidades cooperativas está totalmente regulado, por lo que resulta lento, costoso y engorroso.
4. Las funciones de la Oficina del Inspector de Cooperativas se han visto afectadas por la falta de recursos adecuados.

Esta situación resulta incompatible con el desarrollo del Movimiento Cooperativo de Puerto Rico, el cual está revestido de alto interés público. Además, la estructura actual es inconsistente con el adelanto de la política pública del Estado Libre Asociado para el Cooperativismo de Ahorro y Crédito, la cual se fundamenta en los siguientes postulados:

- \* Propiciar una supervisión y fiscalización justa, eficiente y efectiva.
- \* Permitir el libre ofrecimiento de productos y servicios por parte de las cooperativas.
- \* Viabilizar la canalización de recursos financieros hacia el financiamiento de actividad productiva, particularmente a pequeños y medianos comerciantes, empresas cooperativas y proyectos de autogestión.
- \* Facilitar la creación de estructuras corporativas y cooperativas para viabilizar la incursión de las cooperativas de ahorro y crédito que cuenten con una condición financiera y gerencial sólida en las actividades permitidas a los demás participantes del mercado financiero.
- \* Viabilizar la integración económica del sector de ahorro y crédito con otros sectores productivos

A los fines de viabilizar la implantación y adelanto de estos principios, se adopta la presente ley para consolidar las facultades de supervisión bajo las leyes cooperativas y financieras.

A tenor con lo anterior, se aumenta la cantidad de miembros de la Junta Financiera en la Oficina del Comisionado de siete (7) miembros a once (11) miembros, incluyendo al Comisionado.

*Decrétase por la Asamblea Legislativa de Puerto Rico:*

**Artículo 1. — Título.** (7 L.P.R.A. § 1334 nota)

Esta Ley se conocerá como “Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico.”

**Artículo 2. — Declaración de política pública.** (7 L.P.R.A. § 1334)

Es política pública del Estado Libre Asociado de Puerto Rico velar por la integridad, solvencia y fortaleza financiera del Movimiento Cooperativo de Puerto Rico. Parte esencial de dicha política pública y responsabilidad esencial del Estado es efectuar una supervisión y fiscalización justa, equitativa y efectiva de las cooperativas bajo los siguientes principios:

- (a) La función de fiscalización y supervisión total de las cooperativas de ahorro y crédito y sus operaciones, productos y servicios estará consolidada y unificada de forma exclusiva en la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico.

- (b) La formulación de política pública y reglamentación del Movimiento Cooperativo por parte de la Corporación contará con representación de las cooperativas aseguradas, según se dispone más adelante en esta Ley.
- (c) Aquellos asuntos relativos a los procesos rectores de las cooperativas, cuyos asuntos no presenten o impliquen riesgos relativos a la integridad económica, financiera, jurídica o moral de dichas instituciones o de sus socios serán objeto de autoreglamentación al amparo de aquellas reglas que adopte la Corporación con el concurso de su Junta, según se dispone más adelante en esta Ley.

**Artículo 3. — Definiciones.** (7 L.P.R.A. § 1334a)

A los fines de esta ley, los siguientes términos y frases tendrán el significado que a continuación se expresa:

- (a) **Acciones.** — Significa la aportación que hace un socio de una cooperativa al capital de la empresa.
- (b) **Banco.** — Significa el Banco Gubernamental de Fomento creado por la [Ley Núm. 17 de 23 de Septiembre de 1948, según enmendada](#) (7 L.P.R.A. secs. 551 a 568).
- (c) **Capital.** — Significa el dinero que las cooperativas aseguradas aporten a la Corporación de acuerdo [con] esta ley.
- (d) **Comisionado de Instituciones Financieras.** — Significa el funcionario designado por el Gobernador para dirigir la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras conforme a la [Ley Núm. 4 de 11 de Octubre de 1985, según enmendada, conocida como "Ley de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras"](#)
- (e) **Cooperativa.** — Significa toda entidad cooperativa debidamente constituida y autorizada para operar como tal, de acuerdo con las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito.
- (f) **Cooperativa de ahorro y crédito.** — Significa toda entidad cooperativa de ahorro y crédito, federación de ahorro y crédito, debidamente constituida y autorizada para operar como tal, de acuerdo con las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. Este término incluye, además, al Banco Cooperativo para fines de su asegurabilidad por parte de la Corporación bajo los términos y condiciones especiales que se disponen en esta ley.
- (g) **Cooperativas aseguradas.** — Significa las cooperativas de ahorro y crédito acogidas al seguro de acciones y depósitos provistos por la Corporación.
- (h) **Corporación.** — Significa la entidad corporativa designada como corporación pública para la supervisión y seguro de cooperativas de Puerto Rico creada por esta ley.
- (i) **Depositante.** — Significa cualquier persona natural o jurídica que mantenga depósitos en una cooperativa de ahorro y crédito.
- (j) **Depósitos.** — Significa todos los haberes, excepto acciones, que posea un socio y/o depositante en una cooperativa de ahorro y crédito que estén evidenciados por certificados de depósitos, cuentas de ahorro, cuentas de cheques, cuentas de retiro individual, fondos de Navidad o cualquier otro instrumento financiero de naturaleza similar.
- (k) **Emergencia.** — Significa aquella condición de una cooperativa que implica una probabilidad extremadamente alta de fracaso o de insuficiencia de liquidez, ya sea de inmediato o a corto

plazo, que implicaría el desembolso de fondos de la Corporación a los socios o depositantes asegurados o el riesgo de pérdida para socios de cooperativas no aseguradas.

- (f) **Federación.** — Significa la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito organizada de acuerdo con la Ley Núm. 6 de 15 de Enero de 1990, según enmendada también conocida como “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 1989” [Nota: Derogada y sustituida por la [Ley 255-2002, según enmendada “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002”](#)].
- (m) **Fondo.** — Significa el Fondo de Seguro de Acciones y Depósitos para Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- (n) **Junta.** — Significa la Junta de Directores de la Corporación.
- (o) **Organismo cooperativo central.** — Significa aquellas entidades u organismos cooperativos cuyos únicos socios, accionistas o miembros sean cooperativas. Este término incluye la Liga de Cooperativas, el Banco Cooperativo, la Cooperativa de Seguros Múltiples y la Cooperativa de Seguros de Vida.
- (p) **Pérdidas extraordinarias.** — Significa las pérdidas incurridas por la Corporación en un año de operaciones, en exceso de la suma del ingreso neto de dicho año, incluyendo intereses, más el veinticinco (25) por ciento del balance acumulado de las reservas, excluyendo expresamente los montos relativos a la Mitigación de Menoscabos No-Operacionales, dispuesto en el Artículo 25 de esta ley.
- (q) **Pérdidas incurridas.** — Significa las reclamaciones que venga obligada a pagar la Corporación por concepto del seguro de acciones y depósitos, según se dispone en esta ley, en un año de operaciones. Al determinar dichas pérdidas, se incluirán las reclamaciones reportadas y pagadas durante el año, así como aquéllas reportadas en el curso del año que estén pendientes de pago al cierre de operaciones, más un estimado actuarial certificado de aquellas reclamaciones que se consideran incurridas durante el año y que no han sido identificadas o informadas, para las cuales se estime prudente reconocer las obligaciones correspondientes.
- (r) **Presidente ejecutivo.** — Significa el funcionario ejecutivo de más alto nivel y responsable de la dirección administrativa y operación diaria de la Corporación.
- (s) **Prima especial.** — Significa la prima adicional a la prima regular que podrá imponerse a las cooperativas de ahorro y crédito acogidas al Seguro de Acciones y Depósitos para el pago de pérdidas extraordinarias y cubiertas especiales o adicionales que decrete la Corporación.
- (t) **Prima regular.** — Significa la cantidad anual que deberán pagar las cooperativas de ahorro y crédito por el seguro de acciones y depósitos, computada a base de los tipos tarifarios que de tiempo en tiempo prescriba la Corporación.
- (u) **Prima suplementaria.** — Significa la prima adicional a la prima regular que podrá adoptarse por razón de cubiertas especiales o adicionales que decrete la Corporación.
- (v) **Reservas.** — Significa el total acumulado de recursos generados en el curso de las operaciones, excluyendo el capital que esté comprometido para atender obligaciones.
- (w) **Seguro de acciones y depósitos.** — Significa el seguro y la garantía que proveerá la Corporación a los socios y depositantes de una cooperativa de ahorro y crédito de que sus acciones y depósitos estarán protegidos hasta determinada cantidad contra pérdidas.
- (x) **Socio.** — Significa toda persona natural o jurídica sin fines pecuniarios que sea admitida como miembro de una cooperativa.
- (y) **Interés económico sustancial.** — Significa aquel interés económico que implique control directo o indirecto.

- (z) **Menoscabo(s)** — Significa, erosión o merma en los ingresos, sobrantes, reservas y el capital de una Cooperativa Asegurada relacionados con cualesquiera gastos, pérdidas, riesgos, desembolsos, reclamos, pagos, cargos, reservas, obligaciones, honorarios y compromisos de pago, deterioros o "*impairments*" (contables, financieros o actuariales) de esta, incluyendo obligaciones incurridas, contingentes o sujetas a acumulación ("*accrual*") o que puedan surgir por ajustes requeridos por pronunciamientos contables, que correspondan al periodo desde la vigencia de la [Ley 220-2015](#) y hasta la fecha límite dispuesta en el Artículo 8.05 de la [Ley 255-2002, según enmendada](#), para someter los estados financieros auditados del año de operaciones en que se realice la Mitigación de Menoscabos No-Operacionales según dispuesto en el Artículo 25 de esta Ley, todo ello conforme a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos.
- (aa) **Menoscabos No-Operacionales** — Significa, a nivel de cada Cooperativa Asegurada, únicamente el total de Menoscabo(s) relacionados con la tenencia, presente o pasada, de "Inversiones Especiales" (según se define dicho término en la [Ley 255-2002, según enmendada](#), por la [Ley 220-2015](#)), incluyendo los Menoscabos relativos a las gestiones de recobro, recuperación o mitigación de los efectos adversos de las "Inversiones Especiales". Para fines de claridad, los Menoscabos No-Operacionales de cada Cooperativa Asegurada incluyen, pero no se limitan a, (i) el total consolidado reportado en la cuenta de "otro activo" correspondiente a la parte no amortizada de la pérdida diferida bajo amortización especial, denominada como "Menoscabo Ley 220" y reflejada en la Cuenta 12504 del Sistema AITSA según dispuesto por la Corporación en su carta Circular 2017-01, y (ii) el total de los gastos reconocidos por concepto de pérdidas bajo amortización especial desde el año 2015 hasta el presente.

**Artículo 4. — Facultades de la Corporación.** (7 L.P.R.A. § 1334b)

- (a) La entidad corporativa denominada "Corporación de Seguros de Acciones y Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito", creada en virtud de la Ley Núm. 5 de 15 de enero de 1990, según enmendada, es por la presente redesignada como "Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico". Se dispone por la presente para la continuidad jurídica, operacional y financiera de dicha entidad corporativa, sujeta a las disposiciones de esta Ley a partir de su aprobación.
- (b) La Corporación tendrá la responsabilidad primordial de:
- (1) Fiscalizar y supervisar de forma comprensiva y consolidada a las cooperativas de ahorro y crédito que operen o hagan negocios en el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, velando de manera exclusiva por el fiel cumplimiento por parte de dichas cooperativas de ahorro y crédito de todas aquellas leyes presentes y futuras relativas a sus operaciones, negocios, productos y/o servicios.
  - (2) Proveer a todas las cooperativas de ahorro y crédito un seguro de acciones y de depósitos, según requerido en esta ley; Disponiéndose, que la aplicación de dicho seguro al Banco Cooperativo será opcional y no mandatorio.
  - (3) Velar por la solvencia económica de las cooperativas, particularmente las de ahorro y crédito.

- (4) Velar por los derechos y prerrogativas de los socios de toda cooperativa, protegiendo sus intereses económicos, su derecho a estar bien informado y previniendo contra prácticas engañosas y fraudulentas en la oferta, venta, compra y toda otra transacción en o relativa a las acciones de cooperativas.
- (c) Con el propósito de facultar a la Corporación de plenos poderes y facultades para el desempeño de la función de fiscalización y supervisión comprensiva y consolidada de las cooperativas de ahorro y crédito, por la presente se transfieren a la Corporación todas las funciones, poderes y deberes de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras, de la Oficina del Inspector de Cooperativas, del Secretario de Hacienda y de cualquier otra agencia, organismo o entidad gubernamental relacionados con la supervisión, fiscalización e implantación de las siguientes disposiciones de ley en su aplicación a las cooperativas de ahorro y crédito, sus afiliadas y los negocios y operaciones de éstas:
- (1) La Ley Núm. 6 de 15 de Enero de 1990, según enmendada, (7 L.P.R.A. secs. 1351 et seq.), conocida como "Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 1989"; Ley Núm. 50 de 4 de Agosto de 1994, según enmendada, (5 L.P.R.A. secs. 4001 *et seq.*), conocida como "Ley General de Sociedades Cooperativas de Puerto Rico"; [Ley Núm. 106 de 28 de Junio de 1965, según enmendada](#) (10 L.P.R.A. secs. 941 et seq.), conocida como "Ley de Préstamos Personales Pequeños"; Ley Núm. 97 de 5 de Junio de 1973, según enmendada, (7 L.P.R.A. secs. 1051 et seq.), conocidas como "Ley de Instituciones Hipotecarias"; [Ley Núm. 20 de 8 de mayo de 1973, según enmendada](#) (10 L.P.R.A. 996 et seq.), conocida como "Ley de Instituciones de Arrendamiento de Propiedad Mueble"; [Ley Núm. 76 de 13 de Agosto de 1994, según enmendada](#) (10 L.P.R.A. secs. 2401 et seq.), conocida como "Ley para Regular los Contratos de Arrendamientos de Bienes Muebles"; la Ley Núm. 106 de 6 de Agosto de 1996, según enmendada (10 L.P.R.A. secs. 2551 *et seq.*), conocida como "Ley para Regular el Negocio de Transferencias Monetarias"; Ley Núm. 131 de 23 de Julio de 1974, según enmendada (7 L.P.R.A. secs. 1401 et seq.), conocida como "Ley sobre Transferencias de Fondos al Extranjero"; [Ley Núm. 60 de 18 de Junio de 1963, según enmendada](#) (10 L.P.R.A. secs. 851 et seq.), conocida como "Ley Uniforme de Valores"; Ley Núm. 6 de 19 de octubre de 1954, según enmendada (10 L.P.R.A. secs. 661 et seq.), conocida como "Ley de Compañías de Inversiones de Puerto Rico"; Ley Núm. 17 de 18 de Abril de 1933, según enmendada (7 L.P.R.A. secs. 206 a 209); Ley Núm. 10 de 7 de marzo de 1951 (7 L.P.R.A. § 215); Ley Núm. 68 de 19 de junio de 1964, según enmendada (10 L.P.R.A. secs. 731 et seq.) , conocida como "Ley de Ventas a Plazos y Compañías de Financiamiento"; [Ley Núm. 214 de 14 de octubre de 1995, según enmendada](#) (7 L.P.R.A. secs. 1071 et seq.), conocida como "Ley para Reglamentar el Negocio de Intermediación Financiera"; La Sección 1169 de la Ley Núm. 120 de 31 de octubre de 1994, (13 L.P.R.A. secs. 8569 y 8572), partes del Código de Rentas Internas de 1994; y la [Ley Núm. 69 de 14 de agosto de 1991, según enmendada](#) (7 L.P.R.A. secs. 251 et seq.), conocida como "Ley para Regular los Depósitos de Fondos Públicos y para Proveer sobre su Seguridad".
- (2) Las facultades y poderes de la Corporación para conceder licencias, permisos y autorizaciones al amparo de las antes citadas leyes están limitadas al ejercicio de dichas

- facultades en su aplicación a cooperativas de ahorro y crédito, a sus afiliadas y a los negocios y operaciones de éstas.
- (3) Excepto por la Oficina del Inspector de Cooperativas, toda la propiedad, documentos, cantidades no gastadas ni comprometidas de las asignaciones, partidas y otros fondos en poder y bajo la custodia de las agencias dedicadas a la administración de las leyes que se refieren en la cláusula(c) (1) de este Artículo, específicamente respecto a las cooperativas, se transfieren por la presente a la Corporación. Las transferencias de funciones, propiedad, bienes y fondos contempladas en esta ley no implican la transferencia de personal de ninguna de las agencias concernidas. Disponiéndose, sin embargo, que la Corporación y las agencias transferentes podrán, de mutuo acuerdo, coordinar y acordar el destaque o transferencia de personal especializado.
- (4) Todo procedimiento adjudicativo formal, sea administrativo o judicial, que a la fecha de aprobación de esta ley haya comenzado, concluirá en o bajo el control de la agencia que lo haya iniciado. Todo otro asunto para el cual a la fecha antes mencionada no se haya iniciado un procedimiento adjudicativo formal, sea administrativo o judicial, será remitido a la Corporación con un informe de status y recomendaciones para su ulterior trámite y atención por parte de la Corporación. El envío de dichos asuntos debe concluir en o antes de noventa (90) días luego de la aprobación de la presente ley, salvo que el Presidente Ejecutivo y el jefe de la agencia correspondiente acuerden posponer la transferencia, cuya posposición no deberá exceder ciento ochenta (180) días.
- (5) Todas aquellas leyes, reglamentos, órdenes, permisos, memorandos de entendimiento, cartas circulares y demás determinaciones administrativas vigentes al 17 de agosto de 2001, aplicables a las cooperativas emitidas por las agencias transferentes se mantendrán en vigor hasta tanto sean modificadas o dejadas sin efecto por la Corporación.
- (d) A los fines del descargo de sus funciones y responsabilidades, la Corporación podrá ejercer todos los poderes, privilegios e inmunidades que para ello se requieran, incluyendo los siguientes:
- (1) Realizar todos los actos y contratos que sean necesarios para la implantación de esta ley y para ejercer los poderes que aquí se le confieren.
  - (2) Adoptar, alterar y usar un sello oficial del cual se tomará conocimiento judicial.
  - (3) Demandar y ser demandada.
  - (4) Adquirir, poseer, gravar, transferir y de cualquier otro modo administrar, utilizar y disponer de bienes muebles e inmuebles.
  - (5) Controlar y decidir el carácter y necesidad de todos sus gastos y la forma en que los mismos habrán de incurrirse, autorizarse y pagarse.
  - (6) Aceptar ayuda económica de cualquier naturaleza, incluyendo subsidios, donaciones, anticipos y otras transferencias del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y del gobierno de los Estados Unidos de América y de sus agencias, departamentos, instrumentalidades, corporaciones públicas y subdivisiones políticas.
  - (7) Otorgar contratos de reaseguro por la totalidad o parte del riesgo asumido, debiendo retener el riesgo máximo conmensurable con sus recursos.
  - (8) Emitir obligaciones a corto y largo plazo para llevar a cabo sus fines corporativos, ofreciendo como garantías sus bienes, si fuere necesario.

**(9)** Actuar como síndico administrador o liquidador de cualquier cooperativa asegurada que esté sujeta a un procedimiento de sindicatura o liquidación.

**(10)**

**(a)** Funcionar como organismo fiscalizador de las Cooperativas. Disponiéndose que, con respecto al Banco Cooperativo, el Comisionado de Instituciones Financieras es la agencia fiscalizadora, con respecto a las cooperativas de seguros, el Comisionado de Seguros es la agencia fiscalizadora y, disponiéndose además, que con respecto a las Cooperativas que no son de ahorro y crédito, toda función de fiscalización efectuada por la Corporación será realizada reconociendo la diferencia en el alcance y ámbito de la fiscalización de entidades cooperativas no financieras.

**(b)** Por tratarse de la institución federativa de más alto nivel del Movimiento Cooperativo de Puerto Rico, en el ejercicio de sus funciones complementarias con el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, la Liga de Cooperativas estará fuera del alcance jurisdiccional y de los poderes de fiscalización de la Corporación. La Liga será fiscalizada por sus respectivos miembros y organismos internos de su estructura. Disponiéndose, que anualmente rendirá un informe de situación al Departamento de Estado, conteniendo sus estados financieros auditados por contador público autorizado. En adición a los derechos de inspección dispuestos en la [Ley Núm. 239 de 1 de septiembre de 2004, según enmendada, conocida como “Ley General de Sociedades Cooperativas de Puerto Rico”](#), toda cooperativa tendrá derecho a examinar, durante las horas regulares de oficina, los libros, récords y actas de la Liga de Cooperativas, así como de hacer copias o extractos de los mismos; Disponiéndose que, ninguna cooperativa tendrá derecho a acceder información que por disposición de ley o reglamento aplicable sea confidencial o privilegiada, incluyendo información que constituya secretos o estrategias de negocio. En caso de controversia sobre la confidencialidad o privilegio que cobije la información solicitada, la controversia será adjudicada por la representación del Movimiento Cooperativo de la Junta Rectora de la Comisión de Desarrollo Cooperativo, con exclusión del representante de la propia Liga. Toda petición de examen de los libros y documentos de la Liga deberá estar debidamente autorizada por la Junta de Directores de la cooperativa solicitante.

**(11)** Mediante decisión de su Junta de Directores:

**(A)** Adoptar reglas relativas a sus propios procedimientos y normas de trabajo.

**(B)** Instrumentar mediante reglamento cualquier disposición, definir con la aprobación de la Junta cualquier término no definido por esta ley u otras leyes que sea su responsabilidad administrar; adoptar, aprobar, enmendar, o revocar aquellas reglas y reglamentos, órdenes, resoluciones y determinaciones necesarias al cumplimiento de esta ley.

**(C)** Establecer mediante reglamento aquellos cargos que estime razonables por la atención de consultas, emisión de opiniones o determinaciones administrativas, otorgamiento de permisos autorizados por ley o reglamento, exámenes regulares y extraordinarios, o por la prestación de cualesquiera otros servicios similares en relación con cualesquiera de



las leyes y reglamentos que administre o estén bajo su jurisdicción, en armonía con las guías establecidas en la [Ley Núm 15 de 20 de Julio de 1990](#) (3 L.P.R.A. secs. 284 a 284e). Disponiéndose, que salvo [en] el caso de los cargos por examen, en ningún caso los cargos excederán la cantidad de quinientos (500) dólares.

- (D)** Establecer mediante reglamento las normas bajo las cuales la Corporación exigirá a las cooperativas de ahorro y crédito:
- (i)** Llevar sus cuentas, récords y registro.
  - (ii)** Observar métodos y normas para determinar el valor de activos y pasivos.
  - (iii)** Fijar el valor en el mercado de un activo.
  - (iv)** Obtener los seguros contra daños u otros riesgos sobre su propiedad o propiedades.
  - (v)** Mantener un seguro adecuado contra todos aquellos riesgos que crea necesario y apropiado para la protección de los socios, depositantes o el público.
  - (vi)** Cargar contra sus beneficios no distribuidos, fondos de reserva o cuentas de capital, cualquier préstamo o parte de éste, cualquier activo o parte de éste, que constituya una posible pérdida para la entidad bajo examen.
  - (vii)** Segregar cualquier porción de los beneficios futuros que fueren necesarios o convenientes hasta que queden restituidos en su totalidad dichas cuentas de capital y fondos de reserva.
  - (viii)** Crear las reservas de valoraciones de activos que fueren necesarias o convenientes.
  - (ix)** Requerir de toda persona cubierta por las disposiciones de esta ley, que lleve y conserve aquellos récords y otros documentos que fueren necesarios para poner en vigor la misma.
- (12)** Atender, investigar y resolver las querellas presentadas ante la Corporación.
- (13)** Interponer cualesquiera remedios, acciones o procedimientos legales que fueren necesarios o convenientes para hacer efectivos los propósitos de esta ley o cualquier otra ley o reglamento, cuyo cumplimiento o fiscalización le haya sido asignada, ya sea representado por sus abogados o por el Secretario de Justicia, previa solicitud a tales efectos.
- (14)** Hacer contratos o convenios con personas o instituciones públicas o privadas para llevar a cabo investigaciones, estudios o cualquier otro análisis para hacer efectivo los propósitos de esta ley.
- (15)** Actuando a través del Presidente Ejecutivo, nombrar todo el personal que considere necesario para llevar a cabo sus funciones.
- (16)** Imponer multas administrativas por las violaciones a las leyes que administra o las reglas, reglamentos y órdenes aprobados o dictadas por la Corporación, según se señala en esta ley.
- (17)**
- (A)** Emitir, previa notificación y vista, órdenes para cesar y desistir y prescribir los términos que determine convenientes y beneficiosos al interés público. Cuando, de acuerdo [con] la Corporación, exista una situación que amerite acción correctiva inmediata, por su naturaleza nociva o el grave daño que pueda causar a alguna cooperativa, sus socios, sus

depositantes, al movimiento cooperativo o personas en particular, ésta podrá emitir dicha orden de carácter sumario, obviando el requisito de notificación y celebración de la vista, hasta tanto se disponga en forma final cualquier procedimiento instituido de acuerdo con esta sección. Al dictar la orden, la Corporación deberá notificarla inmediatamente a las partes concernidas, expresando las razones específicas que la fundamentan. La parte afectada con dicha orden podrá solicitar la celebración de una vista dentro del término de diez (10) días a partir del recibo de la misma. Si no se solicitase la celebración de vista y la Corporación no la ordenase, la orden continuará en vigor hasta tanto sea modificada o dejada sin efecto por la Corporación. Si se solicitase u ordenase la celebración de una vista, la Corporación, luego de notificar y celebrar dicha vista, dando oportunidad a cada persona, según se especifica más adelante, de ser oída y presentar prueba a su favor, podrá modificar, prorrogar o dejar sin efecto la orden en cuestión, hasta tanto se disponga del asunto en forma final.

**(B)** La Corporación podrá dejar sin efecto o modificar una orden si determina que las condiciones que le indujeron a dictarla han cambiado o que por alguna otra razón conviene al interés público así hacerlo.

**(18)** Recurrir al Tribunal de Primera Instancia de Puerto Rico en solicitud de que se ponga en vigor cualquier orden de cesar y desistir emitida por la Corporación.

**(19)**

**(A)** Por encomienda del Comisionado de Desarrollo Cooperativo, y a su vez, por iniciativa propia, llevar a cabo toda clase de estudios e investigaciones sobre asuntos que afectan a cualquier rama de Movimiento Cooperativo, para los cuales podrá requerir la información que sea necesaria, pertinente y esencial para lograr tales propósitos; podrá requerir o permitir a cualquier persona presentar una declaración por escrito, bajo juramento o en cualquier otra forma, según lo determine, relativa a los hechos y circunstancias concernientes al asunto que se va a estudiar o investigar.

**(B)** Actuando a través del Presidente Ejecutivo y de otros oficiales designados por éste a tales fines, administrar juramentos y afirmaciones, citar testigos, compeler su comparecencia, recopilar evidencia y requerir la presentación de libros, papeles, correspondencia, apuntes, convenios u otros documentos o registros que estime relevantes o sustanciales a la investigación.

**(C)** En caso de rebeldía por, o negativa a obedecer una citación expedida a cualquier persona, el Tribunal de Primera Instancia, a petición de la Corporación, podrá expedir una orden requiriendo a dicha persona que comparezca ante la Corporación o el oficial designado por ésta, para que produzca la evidencia documental solicitada, o para que aporte evidencia relativa al asunto en controversia, investigación o estudio. El incumplimiento de la orden judicial emitida a estos efectos podrá ser castigado como desacato. El Tribunal de Primera Instancia atenderá con prioridad el curso y despacho de la petición de la Corporación.

**(D)** Cuando una persona reclame que el cumplir con una citación o contestar cualquier controversia, investigación o estudio, o alegue que la evidencia que se le requiere podría exponerle a un proceso de naturaleza administrativa o a que se le destituya o se le suspenda de su empleo, profesión u ocupación, la Corporación podrá garantizar, previa consulta con el Secretario de Justicia, que la información a suministrarse no será utilizada en su contra

en proceso alguno de naturaleza administrativa que pueda conllevar la destitución o suspensión de su empleo, profesión u ocupación. Cuando el reclamo sea que la información a suministrarse expone a la persona a un proceso de naturaleza criminal o civil, la Corporación podrá, con la aprobación del Secretario de Justicia, gestionar ante el Tribunal de Primera Instancia, una orden mediante la cual se obligue a la persona a testificar o suministrar la información requerida. Una vez expedida la orden, la persona no podrá negarse a colaborar en la investigación, pero su participación en la misma estará protegida conforme a los términos de la [Ley Núm. 27 de 8 de diciembre de 1990, conocida como "Ley de Procedimiento y Concesión de Inmunidad a Testigos"](#). (1 L.P.R.A. secs. 591 et seq.)

(E) Excepto en los casos de órdenes sumarias contempladas en la cláusula (17)(A) de este inciso, no podrá dictarse una orden sin que: (i) se dé notificación previa adecuada a las personas que correspondan en su sitio de negocios, o donde se localicen personalmente o por correo certificado a su última dirección conocida; (ii) se dé a los interesados la oportunidad de ser oídos, y (iii) se formulen determinaciones de hecho y conclusiones de derecho por escrito.

(20) Proveer apoyo financiero y gerencial directo a las cooperativas, para lo cual podrá crear, patrocinar, estructurar, manejar y/o administrar fondos y programas de inversión, liquidez y educación.

(21) Realizar todos aquellos actos necesarios para el logro eficaz de los propósitos de esta ley.

**Artículo 5. — Junta de Directores.** (7 L.P.R.A. § 1334c)

*(A) Composición de la Junta.*

La Corporación será dirigida por una Junta de cinco (5) integrantes, compuesta por dos (2) directores Ex Officio y tres (3) directores independientes. Los dos (2) directores Ex Officio serán las personas que ocupen en propiedad el cargo de Director Ejecutivo de la Autoridad de Asesoría y Agencia Fiscal de Puerto Rico y la persona que ocupe en propiedad el cargo de Comisionado de Instituciones Financieras. Los tres (3) directores independientes serán un (1) académico con formación en reglamentación financiera, finanzas y/o contabilidad y dos (2) personas con amplia experiencia en servicios financieros del sector privado. Los tres (3) directores independientes serán designados por la persona que ocupe el cargo de Gobernador del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y sus nombramientos estarán sujetos al consejo y consentimiento del Senado de Puerto Rico. Todos los integrantes de la Junta tendrán una responsabilidad fiduciaria para con las cooperativas aseguradas, sus socios y sus depositantes y deberán actuar como personas prudentes y razonables en todos los asuntos bajo su atención. Ningún director podrá utilizar su posición ni la información a la que tenga acceso para beneficio propio ni de ningún tercero.

*(B) Requisitos de los directores de la Corporación:*

Desde que inician sus funciones y durante toda su incumbencia los directores deberán cumplir con los siguientes requisitos:

1. Ser personas de reconocida probidad ética, moral y cumplidoras de sus obligaciones financieras personales, profesionales y comerciales.

2. Contar con preparación profesional en materias de finanzas o administración, así como con preparación o experiencia en el campo de seguros, auditorías, conocimiento de la legislación aplicable y del modelo de organización cooperativa, a excepción de aquellos directores en representación del Gobierno, quienes ya cumplen con unos requisitos de ley de conformidad a los cargos gubernamentales que desempeñan.
3. Habilidad para comunicarse en idioma español e inglés.
4. No haber fungido como candidatos a cargos electivos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.
5. Los directores no podrán ocupar cargos directivos ni ser funcionarios o empleados de entidades cooperativas ni de otras instituciones financieras, incluyendo pero sin limitarse a bancos, cooperativas federales, instituciones financieras no depositarias, firmas de corretaje y/o inversiones, empresas o agencias de seguro, ni entidades similares, ni tener interés o participación directa o indirecta en contratos o entidades contratadas por ninguna de las entidades mencionadas anteriormente, incluyendo la prestación de servicios profesionales. Al momento de su designación y durante los dos años previos, los directores no deben tener ningún vínculo financiero ni ninguna afiliación con ninguna cooperativa regulada por COSSEC, con el Movimiento Cooperativo, ni con ninguna otra institución financiera, incluyendo pero sin limitarse a bancos, cooperativas federales, instituciones financieras no depositarias, firmas de corretaje y/o inversiones, empresas o agencias de seguro, ni entidades similares. Los directores estarán impedidos de representar los intereses o asesorar directa o indirectamente a ninguna persona natural o jurídica cuyas actividades o negocio compitan con las actividades y operaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
6. No podrán ser directores las personas cuyos intereses particulares o de los integrantes de su unidad familiar involucren conflictos de intereses con las cooperativas reguladas por la COSSEC.
7. No haber sido convicto en cualquier jurisdicción por delitos graves ni por delitos que impliquen depravación moral.
8. En el caso de los directores independientes, no podrán ocupar o haber ocupado ninguna de las principales posiciones en el Gobierno del Estado Libre Asociado Puerto Rico ni de ninguna de sus agencias, corporaciones o instrumentalidades ni de la Junta de Supervisión Fiscal organizada bajo los términos de la Ley para la Supervisión, Administración y Estabilidad de Puerto Rico, conocida por sus siglas en inglés como “PROMESA”. Tampoco podrán ocupar cargos directivos o de confianza en agencias o corporaciones públicas, ni ser empleados de agencias o departamentos de agencias gubernamentales, ni tener interés o participación directa o indirecta en contratos con o en entidades contratadas por el Gobierno ni ninguna de sus agencias, corporaciones o instrumentalidades ni de la Junta de Supervisión Fiscal.

El formulario de nominación contará con espacio para exponer el nombre, la dirección y las credenciales de los nominados.

**(C) Términos, cargos oficiales de la Junta y vacantes:**

Los directores independientes ejercerán sus cargos por términos de tres (3) años y no podrán ser re nominados por más de dos (2) términos consecutivos. Los cargos de Presidente, Vicepresidente, Secretario y Subsecretario de la Junta de Directores serán seleccionados,

mediante el voto mayoritario de los miembros de la Junta, de entre los directores independientes. Durante el término de vigencia de sus cargos, los directores deberán mantenerse en pleno cumplimiento con las calificaciones requeridas en esta Ley. De faltar a cualquiera de los requerimientos, dicho director cesará en sus funciones y será reemplazado por otra persona calificada mediante nueva designación en cumplimiento con las exigencias de esta Sección de Ley.

**(D) *Compensación.***

Los integrantes de la Junta no recibirán compensación o remuneración alguna por el desempeño de sus funciones, disponiéndose sin embargo que a los directores independientes se les pagará una dieta razonable y el reembolso de los gastos de viajes en que incurran por cada día de reunión de la Junta o por desempeñar cualquier función o encomienda que le delegue el presidente de la Junta, de acuerdo con el reglamento que al efecto adopte la Junta. El pago de dietas y reembolso de gastos seguirá parámetros similares a los que rigen a las cooperativas aseguradas. Serán elegibles, además, para ser cobijados por las disposiciones del Artículo 12 de la [Ley Que. 104 de 29 de junio de 1955](#), adicionado por la [Ley Que. 9 de 26 de noviembre de 1975, según enmendada](#).

**Artículo 6. — Reuniones y Quórum de la Junta.** (7 L.P.R.A. § 1334d)

La Junta se reunirá en sesión ordinaria por lo menos cada tres (3) meses y podrá celebrar las reuniones extraordinarias que sean necesarias para atender los asuntos de la Corporación. Cinco (5) miembros de la Junta constituirán quórum y todos los acuerdos se tomarán por una mayoría de los miembros que constituyan quórum, excepto en lo que respecta a la adopción de reglamentos que se regirá por lo dispuesto en el inciso (a) del Artículo 7 de esta Ley (7 L.P.R.A. § 1334e).

**Artículo 7. — Funciones y facultades de la Junta.** (7 L.P.R.A. § 1334e)

La Junta tendrá las siguientes facultades y poderes, además de cualesquiera otras establecidas en esta ley:

**(a)**

- (i)** Aprobar las reglas y reglamentos para la aplicación de esta Ley para regir los asuntos de la Corporación. Estas reglas y reglamentos deberán aprobarse por el voto de dos terceras (2/3) partes del total de los miembros de la Junta en una reunión extraordinaria de la Junta especialmente convocada para su consideración. Los reglamentos de la Corporación, excepto los de funcionamiento interno de la Junta, se adoptarán de conformidad a la [Ley Núm. 170 de 12 de agosto de 1988, según enmendada, conocida como “Ley de Procedimiento Administrativo Uniforme del Estado Libre Asociado de Puerto Rico”](#) [Nota: Derogada y sustituida por la [Ley 38-2017](#)]. Disponiéndose, que todas las reglas, reglamentos, cartas circulares, cartas normativas e interpretaciones de las mismas que se promulguen o emitan al amparo de esta Ley han de ser consistentes a la política pública enunciada y formulada por la Junta Rectora de la Comisión de Desarrollo Cooperativo de Puerto Rico.
- (ii)** Antes de que la Junta de Directores de la Corporación apruebe cualesquiera de los reglamentos dispuestos en esta ley o en cualesquiera otras leyes bajo su administración

- y jurisdicción, que no sean los de funcionamiento interno de la Corporación, el Presidente Ejecutivo los someterá al Comisionado de Instituciones Financieras y a la Junta Financiera para que éstos presenten sus comentarios y recomendaciones en un plazo de treinta (30) días.
- (iii) Las reglas que en su momento adopte la Corporación al amparo de esta ley o de cualesquiera otras leyes bajo su administración y jurisdicción, que no sean las de funcionamiento interno de la Corporación, no serán menos restrictivas, ni proveerán menor protección a los consumidores y usuarios de servicios y productos financieros, que las reglas adoptadas bajo esas mismas leyes según aplicadas por el Comisionado de Instituciones Financieras.
- (iv) Excepto por la adopción de reglas bajo la presente ley, bajo Ley Núm. 6 de 15 de Enero de 1990, según enmendada, conocida como “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de Puerto Rico” [Nota: Derogada y sustituida por la [Ley 255-2002, según enmendada “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002”](#)], y bajo la Ley Núm. 50 de 4 de Agosto de 1994, conocida como “Ley General de Sociedades Cooperativas” [Nota: Derogada y sustituida por la [Ley 239-2004, “Ley General de Sociedades Cooperativas de Puerto Rico de 2004”](#)], la Corporación se abstendrá, por un período transicional de dos (2) años contados a partir de la aprobación de la presente Ley, de adoptar nuevas reglas bajo aquellas otras leyes identificadas en el Artículo 4 (c) (1) de esta Ley [7 L.P.R.A. § 1334b(c)(1)]. Durante este período transicional, la Corporación aplicará e implantará respecto de las cooperativas, sus afiliadas y los negocios y operaciones de éstas, las normas y reglamentos adoptados por el Comisionado de Instituciones Financieras tal y cómo son aplicables a los demás participantes del mercado financiero.
- (v) Entre los asuntos que deberán adoptarse mediante reglamentos al amparo de este inciso se incluyen los siguientes:
- (a) Establecer el sistema de análisis financiero de la Corporación, el cual ha de utilizar, entre otras cosas, indicadores estadísticos o financieros que alerten a la Corporación sobre problemas que puedan culminar en la insolvencia de las cooperativas.
  - (b) Establecer los requisitos de políticas para el manejo de riesgo y debida administración financiera de las cooperativas aseguradas.
  - (c) Fijar los tipos tarifarios, cuotas, cargos y primas especiales y regulares que pagarán las cooperativas que se acojan al Seguro de Acciones y Depósitos, así como los mecanismos para el cómputo, imposición y pago de los mismos por las cooperativas aseguradas.
  - (d) Establecer los parámetros y mecanismos correspondientes a los planes progresivos de acción correctiva a requerirse a cooperativas aseguradas que muestren debilidades o riesgos de pérdidas.
  - (e) Establecer la reglamentación y los mecanismos de supervisión para velar y proteger los derechos y prerrogativas de los socios de toda cooperativa, incluyendo la protección de sus intereses económicos, su derecho a estar bien informados y previniendo contra prácticas engañosas y fraudulentas en la oferta, venta, compra y toda otra transacción en o relativa a las acciones de cooperativas.

- (f) Establecer los parámetros y mecanismos correspondientes al proceso de autoreglamentación de los procesos rectores de las cooperativas, cuyos asuntos no presenten o impliquen riesgos relativos a la integridad económica, financiera, jurídica o moral de dichas instituciones o de sus socios.
- (g) Establecer las fechas y la frecuencia con que deberán rendirse estados financieros, los formularios a usarse, las personas obligadas a certificarlos, la información que se incluirá o acompañará y cualquier otro dato o información conveniente para cumplir con los propósitos de esta Ley. Disponiéndose que toda función de fiscalización efectuada por la Corporación respecto de cooperativas que no sean de ahorro y crédito será realizada reconociendo la diferencia en el alcance y ámbito de la fiscalización de entidades cooperativas no financieras.
- (b) Establecer la política de inversiones de la Corporación de conformidad a las disposiciones y limitaciones establecidas en esta ley.
- (c) Realizar estudios actuariales e investigaciones y recopilar datos y estadísticas relacionados con el seguro que ofrezca.
- (d) Evaluar y tomar la acción que corresponda al finalizar cada año económico, respecto al informe anual de la Corporación.
- (e) Adoptar las medidas preventivas o remediativas que sean necesarias para reducir el potencial de pérdidas de las cooperativas aseguradas y minimizar las pérdidas de la Corporación, incluyendo la concesión de ayuda económica en efectivo o mediante el intercambio de obligaciones financieras. Cuando se recurra al intercambio de obligaciones, aquéllas emitidas por la Corporación se considerarán como capital para la cooperativa asegurada y se pagarán intereses sobre las mismas, según se acuerde entre las partes.
- (f) Asegurarse que la Corporación cumpla en forma efectiva su función de velar por la solvencia económica de las cooperativas.
- (g) Solicitar la intervención, asesoramiento u opinión del Secretario de Justicia, cuando así lo entienda necesario.

**Artículo 8. — Ética Pública e Inmunidad.** (7 L.P.R.A. § 1334f)

Todos los miembros de la Junta y el Presidente Ejecutivo estarán sujetos a las disposiciones de la [Ley Núm. 12 de 24 de julio de 1985, conocida como “Ley de Ética Gubernamental del Estado Libre Asociado de Puerto Rico”](#) [Nota: Derogada y sustituida por la [Ley 1-2012](#)]. En adición a lo anterior, los representantes del Movimiento Cooperativo se abstendrán de discutir, analizar, considerar, evaluar y de cualquier otra forma participar en asuntos pertinentes a las instituciones en las que laboran como funcionarios ejecutivos o miembros de cuerpos directivos.

Ningún miembro de la Junta ni el Presidente Ejecutivo revelará o usará información o documentos adquiridos durante el desempeño de su función para propósitos ajenos al mismo. Todo miembro de la Junta y el Presidente Ejecutivo mantendrá la confidencialidad de aquellos asuntos relacionados con su función, a menos que reciba una solicitud que requiera la divulgación de algún asunto y que ello esté permitido por autoridad competente. Ninguna de estas obligaciones éticas o fiduciarias será impedimento para que los representantes del Movimiento Cooperativo discutan libremente con las cooperativas y su liderato asuntos de política pública, reglamentación y desarrollo del cooperativismo que no estén relacionados con situaciones, casos o circunstancias

específicas de cooperativas o personas particulares ni asuntos operacionales internos de la Corporación.

Ni la Junta de Directores de la Corporación, ni sus directores o el Presidente Ejecutivo individualmente, incurrirán en responsabilidad económica por cualquier acción tomada en el desempeño de sus deberes y poderes bajo esta ley, siempre y cuando no actúen intencionalmente, ilegalmente, y a sabiendas de que pueden ocasionar algún daño o para beneficio propio o de un tercero.

**Artículo 9. — Presidente Ejecutivo.** (7 L.P.R.A. § 1334g)

El Presidente Ejecutivo de la Corporación será nombrado por el voto de dos terceras (2/3) partes del total de los integrantes de la Junta de la Corporación, con la concurrencia de al menos dos (2) representantes del Movimiento Cooperativo y con la aprobación de siete (7) de los diez (10) integrantes de la Junta Rectora de la Comisión de Desarrollo Cooperativo. La continuidad en el cargo requerirá que dicha aprobación sea ratificada cada tres (3) años por parte de la Junta Rectora. Este será el Principal Funcionario Ejecutivo de la Corporación desempeñará el cargo a voluntad de la Junta de la Corporación y ejercerá aquellas funciones y facultades que establece la ley y que le delegue la Junta de la Corporación y devengará el salario que esta autorice. Sujeto a las políticas definidas por la Junta de la Corporación en consonancia con la política pública que rige a la Comisión de Desarrollo Cooperativo, el Presidente Ejecutivo tendrá, entre otros, los siguientes poderes y deberes:

- (a) Establecer, con la aprobación de la Junta, la organización interna de la corporación y los sistemas que sean necesarios para su adecuado funcionamiento y operación.
- (b) Ejecutar todas las acciones administrativas y gerenciales que sean necesarias para la implantación de esta ley y de la Ley Núm. 6 de 15 de Enero de 1990, según enmendada [Nota: Derogada y sustituida por la [Ley 255-2002, según enmendada “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002”](#)] así como los reglamentos que se adopten en virtud de las mismas.
- (c) Nombrar el personal que sea necesario para llevar a cabo los fines y propósitos de esta ley, de acuerdo a las clases de puestos y plan de clasificación que adopte la Junta. La Corporación estará exenta de las disposiciones de la [Ley Núm. 5 de 14 de octubre de 1975, según enmendada conocida como “Ley de Personal del Servicio Público”](#) [Nota: Derogada por la [Ley 184-2004, derogada y sustituida por la Ley 8-2017”](#)], pero la Junta podrá proveer para que su personal pueda acogerse a los beneficios de la [Ley Núm. 447 de 15 de mayo de 1951, según enmendada, conocida como “Ley del Sistema de Retiro de los Empleados del Gobierno de Puerto Rico y sus Instrumentalidades”](#) (3 L.P.R.A. secs. 761 *et seq.*).
- (d) Contratar los servicios técnicos y profesionales que sean necesarios para llevar a cabo los propósitos de esta ley con sujeción a las normas y reglamentos que apruebe la Junta.
- (e) Preparar el presupuesto de gastos de la Corporación y someterlo a la Junta para su aprobación.
- (f) Establecer, con el asesoramiento del Secretario de Hacienda y sujeto a la aprobación de la Junta, un sistema de contabilidad completo y detallado para el registro y control de todos los ingresos y desembolsos de la Corporación y para el adecuado control de todas sus operaciones y transacciones fiscales.



- (g) Adoptar, previa aprobación de la Junta, las normas para el uso, control y conservación de la propiedad de la Corporación.
- (h) Otorgar contratos y convenios o realizar transacciones con entidades públicas o privadas para los fines y propósitos de esta ley, previa aprobación de la Junta.
- (i) Implantar y operar el sistema de análisis financiero que adopte la Junta al amparo del Artículo 7 (a) (i) [7 L.P.R.A. § 1334e(a)(1)].
- (j) Invertir los recursos de la Corporación en cualesquiera actividades, bienes o fines cónsonos con los propósitos de esta ley, excepto en acciones comunes o preferidas o en cualquier otro valor que represente un interés patrimonial de una empresa o entidad que no esté relacionada con las cooperativas o federaciones.
- (k) Ofrecer a las cooperativas aseguradas ayuda técnica y adiestramientos sobre materias administrativas y gerenciales, así como cualquier asesoramiento que considere necesario para que cumplan con los requisitos que se les impongan como condición para acogerse al seguro de acciones y depósitos o para permanecer aseguradas por la Corporación.
- (l) Evaluar la situación financiera de las cooperativas aseguradas con el propósito de poder anticipar pérdidas potenciales y requerirles la presentación de informes según la forma, términos, formularios y contenido que se establezca por reglamento.
- (m) Requerir la prestación de fianzas de conformidad con las disposiciones de ley y autorizar el pago de las primas de las fianzas que requiera.
- (n) Determinar, acorde con las reglas adoptadas por la Junta y las dispuestas por esta ley y sus reglamentos, la elegibilidad de cualquier cooperativa para acogerse al seguro de acciones y depósitos o para continuar como entidad asegurada, incluyendo los casos de fusión, adquisición de activo y pasivo o consolidación de cooperativas.
- (o) Considerar, aprobar o desaprobar, de conformidad con la reglamentación vigente, toda solicitud de autorización, permiso o licencia requerida a las cooperativas al amparo de las leyes aplicables.
- (p) Hacer efectiva la garantía del seguro de acciones y depósitos, de acuerdo a la reglamentación que al efecto se adopte.
- (q) De conformidad con las disposiciones de ley aplicables, actuar como síndico de entidades cooperativas y nombrar los miembros de la Junta de Síndicos, en los casos de liquidación de cooperativas.
- (r) Realizar todas aquellas funciones y encomiendas que le delegue la Junta.
- (s) Atender las consultas, solicitudes de opiniones y determinaciones administrativas y/o querellas que se le presenten. En tales casos, la decisión del Presidente ejecutivo podrá ser revisada por la Junta de Directores. La decisión final de la Junta de Directores podrá ser revisada judicialmente ante el Tribunal de Circuito de Apelaciones.
- (t) Requerir a las cooperativas de ahorro y crédito que operen o hagan negocios en Puerto Rico, que establezcan un protocolo de prevención y detección de posibles casos de explotación financiera contra adultos mayores o adultos con impedimentos, de conformidad a lo establecido en la [Ley 76-2020](#).

**Artículo 10. — Cubierta mandatoria.** (7 L.P.R.A. § 1334h)

Toda cooperativa de ahorro y crédito que esté organizada y operando como tal a la fecha de vigencia de esta Ley deberá mantenerse acogida al seguro de acciones y depósitos de la Corporación. No obstante, aquellas cooperativas de ahorro y crédito que, a la fecha de vigencia de esta Ley, estén acogidas al seguro de acciones y depósitos de la *National Credit Union Administration* tendrán la opción de continuar bajo el seguro de dicha entidad o de acogerse al seguro de acciones y depósitos que dispone esta ley, sujeto en este último caso a que cumplan con los requisitos establecidos por la Corporación.

Toda cooperativa de ahorro y crédito o federación que se organice después de la fecha de vigencia de esta Ley estará obligada a acogerse al seguro de acciones y depósitos antes de comenzar operaciones, según los requisitos que se establezcan por reglamento.

**Artículo 11. — Deberes y obligaciones de las Cooperativas.** (7 L.P.R.A. § 1334i)

**(a) Deberes y obligaciones de toda cooperativa**

- (1) Respeto a los principios cooperativistas.
- (2) Cumplimiento con las disposiciones de la Ley General de Sociedades Cooperativas.
- (3) Cumplimiento con la reglamentación local y federal aplicable a sus negocios, servicios y operaciones.
- (4) Evitar prácticas fraudulentas o engañosas en sus operaciones y en el ofrecimiento, suscripción, emisión y venta de acciones. La Corporación definirá mediante reglamento aquellas prácticas específicas que resulten fraudulentas o engañosas, para lo cual la Corporación tomará en consideración, entre otras, las disposiciones de la [Ley Núm. 60 de 18 de junio de 1963 conocidas como "Ley Uniforme de Valores"](#) (10 L.P.R.A. secs. 851 et seq.). Respecto de dichas normas, toda cooperativa será considerada como una cooperativa asegurada sujeta a la jurisdicción primaria y autoridad de la Corporación.

**(b) Deberes y obligaciones de las cooperativas aseguradas** Las cooperativas aseguradas por la Corporación deberán cumplir con los siguientes deberes y obligaciones, en adición a cualesquiera otros impuestos por esta ley:

- (1) Proveer protección y adquirir seguros contra todo tipo de pérdidas asegurables por los límites máximos que las circunstancias particulares de cada cooperativa requiera y según disponga la Corporación. Dichos seguros deberán incluir entre otros, seguros de propiedad, responsabilidad legal, fianzas de fidelidad, seguros de responsabilidad legal para los miembros de la Junta y cualquier otro tipo de cubierta que establezca la Corporación mediante reglamento. Estos seguros se suscribirán utilizando los tipos de pólizas y los límites que la Corporación determine.
- (2) Mantener las reservas regulares y especiales requeridas por la [Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito](#).
- (3) Mantener las reservas especiales que la Corporación exija por reglamento u orden específica, cuando así se justifique para proteger los intereses de los socios de las cooperativas aseguradas y para reducir al mínimo posible las pérdidas potenciales de la Corporación.

- (4) Pagar y mantener el capital, las primas regulares y las primas especiales de seguro que se disponen en esta ley.
- (5) Cumplir rigurosamente con los requisitos, obligaciones y disposiciones de esta ley y sus reglamentos, con las leyes y reglamentos aplicables a la organización y operación de las cooperativas en Puerto Rico, incluyendo las normas de la Corporación que estén relacionadas con su función de velar por la solvencia de las cooperativas aseguradas.
- (6) Notificación de garantías y anuncios al público. Toda cooperativa asegurada deberá mantener en un lugar visible de cada uno de sus establecimientos de negocios un aviso claramente legible notificando al público que las cuentas de sus socios y depositantes están aseguradas por la Corporación. Todo anuncio de promoción o publicidad deberá llevar el logo de la cooperativa asegurada e incluir información a los efectos de que las cuentas de sus socios y depositantes están aseguradas por la Corporación. A menos que la Corporación lo exija expresamente, cualquier cooperativa asegurada podrá obviar este último requisito cuando se trate de anuncios de promoción o publicidad que no estén relacionados con las cuentas de los socios y depositantes o cuando no sea práctico incluir tal información. La corporación adoptará unas guías para orientar a las cooperativas aseguradas sobre la manera de exhibir tales anuncios, el contenido de los mismos y la forma más adecuada y conveniente de usarlos.
- (7) Sistema de seguridad. Toda cooperativa asegurada establecerá y mantendrá un sistema de seguridad adecuado para la protección de la propiedad e intereses de la misma. La Corporación promulgará reglas estableciendo las normas mínimas de seguridad que deberán cumplir las cooperativas aseguradas en lo que respecta a la instalación, mantenimiento y operación de mecanismos y controles de seguridad. Tales reglamentos dispondrán el término del cual las cooperativas aseguradas deberán cumplir con las normas de seguridad que adopte la Corporación, así como el término para que éstas le rindan informes periódicos con relación a la instalación, mantenimiento y operación de tales mecanismos y sistemas de seguridad.
- (8) Sistema de manejo de riesgo financiero. Toda cooperativa asegurada adoptará y mantendrá un sistema de medición y manejo de riesgo financiero acorde con los parámetros que defina por reglamento la Corporación.
- (9) Capacitación. Toda cooperativa asegurada adoptará programas de educación continuada y capacitación acorde con los parámetros que defina por reglamento la Corporación. Dicha reglamentación y los programas de educación que adopten las cooperativas a su amparo deberán asegurar y constatar que los miembros de los cuerpos directivos, comités y gerencia de la cooperativa asegurada cuentan con los conocimientos técnicos, financieros y gerenciales cónsonos con los cargos que ocupan.

**Artículo 12. — Límite del seguro de acciones y depósitos. (7 L.P.R.A. § 1334j)**

El seguro de acciones y depósitos de la Corporación deberá proveer para garantizar, contra el riesgo de pérdida por insolvencia, las acciones y depósitos de los socios y depositantes de las cooperativas hasta el límite máximo de cien mil dólares (\$100,000). Disponiéndose, sin embargo, que con respecto al Banco Cooperativo de Puerto Rico, el seguro de la Corporación podrá garantizar por riesgo de insolvencia económica, únicamente sus depósitos. En vista de la naturaleza

especial del Banco Cooperativo, la Junta de la Corporación adoptará mediante reglamento las normas que regirán la cubierta aplicable a los depósitos del Banco así como el cómputo de la prima correspondiente, evitando la imposición múltiple de primas sobre depósitos que provengan de las cooperativas aseguradas.

Luego de los estudios actuariales correspondientes y con la aprobación previa de dos terceras (2/3) partes de la Junta de Directores, la Corporación podrá aumentar el límite máximo de seguro tomando en cuenta los siguientes factores:

- (1) Capacidad financiera de la Corporación para responder por el incremento en cubierta.
- (2) Condición financiera de las cooperativas aseguradas.
- (3) Límites de seguro vigentes bajo los programas federales de seguro de depósito y/o acciones.

En adición a las cubiertas básicas equiparadas a los programas federales, la Corporación podrá decretar cubiertas suplementarias, adicionales o especiales para ciertos tipos de depósitos y/o acciones, para las cuales se definirán, de ser necesario, "primas suplementarias".

Todo aumento en cubierta, bien sea ésta general, suplementaria, adicional o especial, deberá estar fundamentado y apoyado por estudios actuariales y financieros que demuestren la capacidad de la Corporación para afrontar las cubiertas ampliadas. En todo caso en que se decrete un aumento en la cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables, la corporación deberá establecer los procedimientos pertinentes para que puedan hacerse los ajustes que sean necesarios en las primas del seguro.

### **Artículo 13. — Estados Financieros de Cooperativas Aseguradas. (7 L.P.R.A. § 1334k)**

Toda cooperativa asegurada deberá presentar a la Corporación al 30 de junio de cada año un estado de situación que refleje su condición financiera e indicará el balance de las cuentas de acciones y depósitos de los socios de acuerdo a las normas que establezca la Corporación. Esos balances deberán coincidir con los del informe que se requiere en esta ley para fines de la determinación de la prima a pagar por la cooperativa.

Acorde con lo dispuesto en el Artículo 7 de esta ley (7 L.P.R.A. § 1334e), la Corporación establecerá por reglamento las fechas y la frecuencia con que deberán rendirse esos estados financieros, los formularios a usarse, las personas obligadas a certificarlos, la información que se incluirá o acompañará y cualquier otro dato o información conveniente para cumplir con los propósitos de esta ley.

La Corporación podrá requerir a cualquier cooperativa asegurada que le rinda otros informes financieros o de otra índole para conocer toda la situación de la misma y para determinar el riesgo de pérdidas financieras que ésta pueda representar para el seguro de acciones y depósitos. También podrá exigirles que publiquen sus estados anuales de situación financiera en la forma que se considere más conveniente para el interés público.

### **Artículo 14 . — Determinación del Monto de la Prima del seguro. (7 L.P.R.A. § 1334 l)**

La prima por concepto del seguro de acciones y depósitos que pagará cada cooperativa asegurada se computará tomando como base su total de acciones y depósitos al 30 de junio del año anterior a aquél para el cual habrá de pagarse la misma. Al comenzar el año al que corresponda la

prima y, por lo menos quince (15) días antes de la fecha límite de pago de prima que se establece en esta ley, cada cooperativa asegurada deberá someter a la corporación un estado certificado de la cantidad de acciones y depósitos de sus socios y depositantes a la fecha antes indicada para que la Corporación determine el monto total de la prima de seguro que deberá pagar. A los fines de esta sección, para cumplir con el requisito de certificación será suficiente que dicho estado sea firmado por el Presidente de la Junta de Directores de la cooperativa asegurada o por cualquier otro miembro de la misma debidamente autorizado por dicha Junta, que pueda dar fe de que las cantidades expresadas en el informe son ciertas, correctas y determinadas de acuerdo con esta ley y los reglamentos aplicables. Las cooperativas aseguradas que sometan a la Corporación el estado certificado que se requiere en esta ley en el término antes establecido no tendrán que radicar el estado de acciones y depósitos antes descritos.

Las cooperativas que sean admitidas por primera vez al seguro de acciones y depósitos, deberán estimar las acciones y depósitos para los meses que correspondan a su primer año de operaciones y pagar una prima provisional a base de dicho estimado, la cual será reajustada tomando como base las cifras reales al 30 de junio del año en que comience las operaciones.

En cualquier año en que entre en efecto un aumento en el límite máximo del seguro de acciones y depósitos, según se dispone en esta ley, la Corporación podrá cobrar una prima provisional adicional por concepto del incremento en acciones y depósitos que se anticipe como resultado del referido aumento. Al terminar dicho año, se harán los ajustes que correspondan en dicha prima provisional, tomando como base las cifras reales del aumento en acciones y depósitos para el año, atribuible al aumento en el límite máximo del seguro.

**Artículo 15. — Fecha de Pago de la Prima del Seguro.** (7 L.P.R.A. § 1334m)

La prima del seguro de acciones y depósitos vencerá el 1ro de julio de cada año y deberá pagarse no más tarde del último día de dicho mes. Las cooperativas aseguradas que al vencimiento de esta última fecha no tengan disponibles las cifras certificadas del total de acciones y depósitos asegurados pagarán una prima provisional, cuyo monto se determinará tomando como base el balance de acciones y depósitos del último informe trimestral sometido o de cualquier otro informe de que disponga la Corporación. Esta prima provisional será reajustada tan pronto la cooperativa asegurada obtenga y someta sus cifras finales, debiéndose hacer también, en ese momento, cualesquiera ajustes que corresponda en los pagos de primas.

La Corporación podrá imponer el pago de recargos, intereses y penalidades a aquellas cooperativas aseguradas que no paguen las primas dentro del término aquí establecido. Asimismo, podrá iniciar las acciones administrativas o judiciales que estime necesarias y convenientes para exigir a cualquier cooperativa asegurada el pago de cualquier cantidad vencida y no pagada por concepto de primas del seguro de acciones y depósitos.

**Artículo 16. — Omisión de Rendir Estados Certificados de Acciones y Depósitos.** (7 L.P.R.A. § 133n)

Estará sujeta a perder todos los derechos y beneficios garantizados por esta ley a que la Corporación le revoque la autorización para hacer negocios como una entidad cooperativa y ordene su liquidación, toda cooperativa asegurada que:

- (a) Rehúse radicar los estados certificados sobre el total de acciones y depósitos que se requieren en esta ley;
- (b) se niegue a pagar las primas del seguro, las acciones de capital o las primas especiales que le requieren esta ley y sus reglamentos, o
- (c) se niegue a corregir cualquier error u omisión en dichos estados certificados o se niegue a pagar las sumas que adeuden por concepto de primas anuales, especiales, recargos e intereses, o se nieguen a depositar en la Corporación la aportación de capital que se requiere en esta ley o a pagar cualquier multa administrativa que se le haya impuesto.

Cuando una cooperativa asegurada incurra en cualesquiera de las faltas antes establecidas, la Corporación deberá hacerle un requerimiento para que subsane su falta dentro de los treinta (30) días siguientes a la fecha de tal requerimiento. De no subsanarla en dicho término, la Corporación notificará a la Junta de Directores de la cooperativa informándole sobre la falta incurrida y apercibiéndole de que impondrá a la cooperativa asegurada las sanciones establecidas en esta ley.

Si después de este procedimiento, el cual podrá ser prorrogado por un término que no excederá de sesenta (60) días, la cooperativa asegurada persiste en cualesquiera de las faltas señaladas en los incisos (a), (b) y (c) de esta sección, la Corporación podrá imponerle las sanciones que se establecen en el primer párrafo de esta sección. Esta decisión se notificará de inmediato a la Junta de Directores de la cooperativa asegurada, con expresión de los hechos y fundamentos que sirven de base a la misma.

La Corporación tiene la responsabilidad de adoptar y ejecutar las medidas que sean necesarias para salvaguardar las garantías que esta ley provee para los socios y depositantes de las cooperativas aseguradas, en todo caso en que se revoque la autorización para hacer negocios como entidad cooperativa o en los casos en que se proceda con la liquidación de una cooperativa asegurada.

#### **Artículo 17. — Obligación de Mantener Récor ds. (7 L.P.R.A. § 1334o)**

Toda cooperativa asegurada mantendrá sus récor ds en forma tal que se facilite la verificación de la corrección de los estados de situación, estados auditados, depósitos y acciones, préstamos, primas de seguros y cualesquiera otros datos estadísticos y financieros que la Corporación estime necesario a los fines de esta ley. La Corporación podrá requerir a las cooperativas aseguradas que mantengan los sistemas y procedimientos y que utilicen los formularios y documentos uniformes que se dispongan para la conservación de tales récor ds o documentos.

La Corporación podrá autorizar a las cooperativas aseguradas a que dispongan de dichos récor ds después de los cinco (5) años de haberse preparado, archivado o efectuado el informe, estado o pago de cualquier suma de capital, prima regular o extraordinaria o de haberse hecho cualquier ajuste a tales pagos o cargos. No obstante lo anteriormente dispuesto, éstos se tendrán que conservar hasta la adjudicación final de cualquier controversia cuando existan diferencias entre una cooperativa asegurada y la Corporación sobre la cantidad de cualquier depósito o ajuste al mismo, sobre cualquier cargo por primas o sobre la situación financiera de la cooperativa asegurada. También deberán conservarse cuando la situación financiera de la cooperativa asegurada pueda requerir que la Corporación pague alguna cantidad al amparo del seguro de acciones y depósitos.

**Artículo 18. — Exámenes de Cooperativas Aseguradas. (7 L.P.R.A. § 1334p)**

La Corporación estará obligada a realizar una auditoría o examen de toda cooperativa que solicite acogerse al seguro de acciones y depósitos. Además, podrá realizar exámenes o auditorías regulares de las cooperativas aseguradas y hacer exámenes o auditorías extraordinarias cuando a su juicio sea necesario para determinar la condición de tales cooperativas para propósitos del seguro de acciones y depósitos o cuando los indicadores financieros de una cooperativa asegurada sugieran que está en peligro de insolvencia.

Los auditores o examinadores de la Corporación tendrán facultad para examinar todos los asuntos que consideren pertinentes y deberán someter a la Corporación un informe completo y detallado de la condición de la Cooperativa Asegurada. Estos exámenes o auditorías se podrán realizar en coordinación con lo que establece la [Ley Núm. 255 de 28 de octubre de 2002, según enmendada](#). Los exámenes o auditorías requeridos por este Artículo no se podrán sustituir con informes realizados por auditores independientes, ordenados y contratados por la Cooperativa.

Asimismo, la Corporación podrá investigar y examinar todas las reclamaciones relacionadas con las cuentas aseguradas de los socios de las cooperativas. A esos fines, designará agentes de reclamaciones que tendrán facultad para citar testigos y obligarlos a comparecer ante ellos, tomar declaraciones y juramentos, recibir y examinar cualesquiera libros, récords, archivos y documentos relacionados con las cuentas aseguradas y para requerir la prestación de testimonio o la producción de documentos. Las citaciones expedidas por los agentes de reclamaciones serán suscritas por éstos y llevarán el sello de la Corporación, pudiendo ser notificadas por cualquier método seguro y fehaciente en cualquier parte del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, tales como entrega personal, envío por correo o publicación en un diario de circulación general.

Cuando una persona se niegue a cumplir con una citación de un agente de reclamaciones requiriéndole que comparezca a declarar o a presentar cualquier documento relacionado con un asunto bajo su investigación, éste podrá, en consulta con el Secretario de Justicia, solicitar el auxilio de [la] Sala Superior del Tribunal de Primera Instancia del lugar donde ubica la oficina principal de la cooperativa asegurada de que se trate o donde resida o realice negocios el testigo en cuestión y el tribunal podrá ordenar, bajo apercibimiento de desacato, que la persona referida comparezca a declarar o a presentar los documentos requeridos.

Los examinadores designados por la Corporación para investigar o auditar las cooperativas aseguradas tendrán también las mismas facultades que los agentes de reclamaciones para citar testigos y obligarlos a comparecer ante ellos, tomar juramentos y requerir la presentación de cualesquiera libros, archivos, récords o documentos relacionados con los asuntos bajo su investigación y examen. Asimismo, podrán solicitar, en consulta con el Secretario de Justicia, el auxilio de la Sala Superior del Tribunal de Primera Instancia del lugar donde está ubicada la oficina principal de la cooperativa asegurada, o donde el testigo resida o haga negocios, cuando éste se niegue a comparecer o a presentar los documentos requeridos, para obligar dicha comparecencia, la declaración del testigo o la presentación de documentos.

La Corporación podrá requerir y usar para sus fines y propósitos legales cualquier informe hecho por o para cualquier agencia, comisión, junta o autoridad que tuviera facultad para supervisar a las cooperativas aseguradas.

La Corporación ejercerá las funciones de examen descritas en este Artículo respecto a las Cooperativas que no son de Ahorro y Crédito reconociendo la diferencia en el alcance y ámbito

de la fiscalización de entidades cooperativas no financieras. A esos fines, la Corporación redactará un reglamento integrado dirigido a implantar las medidas apropiadas para las Cooperativas no financieras. Dicho Reglamento y sus enmiendas subsiguientes deberán ser cónsonos con la política pública que de tiempo en tiempo defina la Junta Rectora de la Comisión y estará sujeto a los poderes y autoridad del Comisionado de Desarrollo Cooperativo.

**Artículo 19. — Suspensión y Remoción de Directores y Funcionarios Ejecutivos. (7 L.P.R.A. § 1334q)**

- (a) Cuando se tenga motivos fundados para creer que cualquier miembro de la Junta de Directores, miembro de comité, principal funcionario ejecutivo u otro empleado de una cooperativa asegurada ha cometido una violación o está violando cualquier ley en relación con dicha entidad, o ha seguido prácticas inadecuadas en el manejo del negocio, la Corporación formulará cargos a dicho miembro de la Junta de Directores, miembro de comité, principal funcionario ejecutivo u otro empleado y le requerirá que comparezca ante el representante designado por la Corporación, dentro del término y el procedimiento establecido mediante reglamento, a mostrar causa por la cual no deba ser destituido. En todo caso de formulación de cargos al principal funcionario ejecutivo, se expedirá una orden contra la Junta de Directores para que ésta muestre causa por la cual no se determine que ha incumplido en su función de supervisión de la gerencia.
- (b) Copia de la notificación de cargos será enviada por correo certificado con acuse de recibo a cada miembro de la Junta de Directores de la cooperativa asegurada afectada.
- (c) Si la Corporación determinare, después de concederle a la persona imputada una oportunidad razonable para ser oída y presentar prueba en apoyo de su causa, que ésta ha violado cualquier ley relacionada con dicha cooperativa o ha seguido prácticas inadecuadas en el manejo de los negocios de dicha institución, podrá ordenar que dicha persona sea destituida de su cargo.
- (d) La Corporación notificará copia de la orden de destitución a la persona afectada y otra copia a la entidad de la cual ésta es miembro de la Junta de Directores, miembro de comité, principal funcionario ejecutivo o empleado para ser sometida inmediatamente a la junta directiva de dicha entidad. En ese caso, dicho miembro de la Junta de Directores, miembro de comité, principal funcionario ejecutivo u otro empleado, cesará de ocupar su cargo o empleo inmediatamente al recibo de la notificación de la orden de la Corporación.
- (e) La orden y las determinaciones de hecho y conclusiones de derecho en que se fundamente la misma no se harán públicas, ni se divulgarán a nadie, con excepción de la persona imputada y los directores de la cooperativa concernida, salvo cuando por determinación de dos terceras (2/3) partes de la Junta de Directores de la Corporación se determine que tal divulgación resulta conveniente al mejor interés del movimiento cooperativo, o en el contexto de una revisión judicial promovida según dispuesto en esta ley.
- (f) Ningún miembro de la Junta de Directores, miembro de comité, principal funcionario ejecutivo u otro empleado que hubiere sido destituido de su cargo según lo dispuesto en esta sección, podrá participar posteriormente en modo alguno en la administración o dirección de cualquier cooperativa sin la previa autorización de la Corporación.



**Artículo 20. — Sindicatura, Fusión, Consolidación, Compra de Activos y Pasivos o Liquidación de Cooperativas Aseguradas en Caso de Insolvencia o Riesgo de Insolvencia. (7 L.P.R.A. § 1334r)**

(a) La Corporación podrá emitir una orden provisional para colocar a una cooperativa asegurada bajo su administración cuando, después de una auditoría, investigación, examen o inspección se demuestre a juicio de la Corporación, que la cooperativa se encuentra en una o más de las situaciones siguientes:

- (1) Carece de una situación económica y financiera sólida.
- (2) No cuenta con controles internos efectivos para la administración de sus asuntos.
- (3) No tiene reservas adecuadas.
- (4) Su contabilidad no está al día, ni en forma razonablemente correcta para continuar operaciones.
- (5) Se está administrando de forma tal que los socios, las personas o entidades con depósitos en la misma, están en peligro de ser defraudados.

No será necesario celebrar una vista antes de emitir una orden cuando a juicio de la Corporación la situación de la cooperativa sea una de emergencia, en cuyo caso la Corporación tomará posesión y control inmediato de la administración de la cooperativa según el reglamento que para estos fines adopte la misma.

En estos casos, deberá celebrarse una vista administrativa dentro de los diez (10) días siguientes a la fecha de notificación de la orden para determinar si la misma se hace permanente o se revoca. En situaciones donde no existe una emergencia, la vista se llevará a cabo previo a la emisión de la orden. En cualquiera de los casos, la vista administrativa se llevará a cabo de acuerdo a las disposiciones de la [Ley de Procedimiento Administrativo Uniforme](#).

Después que se lleve a cabo la fusión, consolidación, o venta de activos y pasivos de una cooperativa asegurada y que la Corporación cumpla con las prestaciones acordadas, las cuentas aseguradas de los socios y depositantes de la cooperativa adquirida se convertirán en acciones y depósitos en la institución adquirente.

(b) No obstante lo anterior, a juicio de la Corporación, ésta podrá emitir una orden para que la cooperativa muestre causa por la cual no debe procederse con la liquidación, fusión, consolidación, o venta de activo o pasivo de cualquier cooperativa asegurada cuando coincidan las siguientes circunstancias:

- (1) Exista una emergencia que requiera una acción rápida con respecto a tal cooperativa asegurada.
- (2) No haya otra alternativa razonable que pueda asegurar la solvencia de la cooperativa asegurada.
- (3) Se determina que la fusión, consolidación o compra es la alternativa de menor costo para la Corporación.

No será necesario celebrar una vista antes de emitir una orden cuando a juicio de la Corporación la situación de la cooperativa sea una de emergencia, en cuyo caso la Corporación tomará posesión y control inmediato de la administración de la cooperativa según el reglamento que para estos fines adopte la misma.

En estos casos, deberá celebrarse una vista administrativa dentro de los diez (10) días siguientes a la fecha de notificación de la orden para determinar si la misma se hace permanente o

se revoca. En situaciones donde no existe una emergencia, la vista se llevará a cabo previo a la emisión de la orden. En cualquiera de los casos, la vista administrativa se llevará a cabo de acuerdo a las disposiciones de la [Ley de Procedimiento Administrativo Uniforme](#).

Cualquier transacción de fusión, consolidación, venta de activos y/o pasivos para liquidar y/o disolver una cooperativa asegurada deberá efectuarse con instituciones que sean cooperativas. Sin embargo, la Corporación podrá efectuar las referidas transacciones con instituciones que no sean cooperativas cuando las cooperativas no interesen llevar a cabo la transacción. Se dispone, además, que ninguna entidad gubernamental del Estado Libre Asociado de Puerto Rico emitirá órdenes u acciones administrativas decretando la administración, sindicatura, fusión, consolidación, compra de activos y pasivos o liquidación de ninguna cooperativa asegurada sin que dicha actuación cuente con la aprobación y visto bueno de la Corporación.

**Artículo 21. — Aportación de Capital.** (7 L.P.R.A. § 1334s)

Cada cooperativa asegurada deberá mantener en la Corporación, como aportación de capital y conforme ésta determine, una cantidad igual al uno por ciento (1%) del total de las acciones y depósitos que posea al 30 de junio de cada año de operaciones, según se declaren en el estado certificado de acciones y depósitos o en los estados de situación certificados que se requieren en esta ley. La Corporación establecerá las normas y procedimientos para determinar anualmente el monto del depósito por concepto de aportación de capital que deberá mantener cada cooperativa asegurada, según varíen sus acciones y depósitos. Asimismo, establecerá las reglas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse en el monto de tal aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados.

Cuando la suma de las reservas libres, no comprometidas para el pago de pérdidas y el capital total de la Corporación, exceda del dos por ciento (2%) del total de acciones y depósitos asegurados, la Corporación utilizará el referido exceso para el pago de intereses sobre capital. Dichos intereses se determinarán a base de la tasa de rendimiento promedio de los activos totales de la Corporación para el período de doce (12) meses anterior a la fecha en que se efectúe el pago, reducida por el uno por ciento (1%).

Cuando una cooperativa asegurada sufra una reducción en sus acciones y depósitos asegurados, la Corporación le podrá reducir el monto de la aportación de capital que deberá mantener en la Corporación para el año a que corresponda, según lo establezca la Corporación por reglamento. En esos casos no se ajustará ni devolverá capital, hasta tanto la Corporación determine que tal reducción en las acciones y depósitos no obedece a una situación de insolvencia potencial. Cuando ésta sea la causa, la Corporación estará impedida de efectuar la devolución.

**Artículo 22. — Devolución de Cuotas; Pago de Intereses.** (7 L.P.R.A. § 1334t)

En los casos de liquidación o disolución voluntaria de una Cooperativa Asegurada que no conlleve pérdidas para la Corporación, esta le reintegrará a aquella el equivalente al porcentaje de participación en el capital aportado del total de capital existente. Cuando tal liquidación o disolución conlleve pérdidas para la Corporación, esta optará por aquel curso de acción que le resulte menos costoso y retendrá todo el capital que posea la cooperativa asegurada en la Corporación por un término no mayor de sesenta (60) días, término dentro del cual notificará la

determinación final sobre la solicitud de fusión, consolidación o disolución solicitada por las cooperativas interesadas.

La Junta podrá autorizar que se acrediten o paguen dividendos sobre la aportación de capital a las cooperativas aseguradas, siempre y cuando:

- (a) La Corporación no tenga deudas pendientes de pago con el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias, instrumentalidades, corporaciones públicas o subdivisiones políticas, ni con ningún otro acreedor que le haya facilitado préstamos para el pago de pérdidas;
- (b) el pago de tales dividendos no tenga el efecto de reducir los activos libres de gravámenes de la Corporación a una suma menor del uno y medio por ciento (1.5%) del total de capital en acciones y depósitos en todas las cooperativas aseguradas, según sea determinado en el estado anual certificado de la Corporación para el año anterior a aquél en el cual se desembolsaría el pago de dividendos, y
- (c) no existan circunstancias extraordinarias u opiniones actuariales que justifiquen el que no se paguen tales dividendos.

En los años en que la Junta no autorice que se acrediten o paguen dividendos deberá incluir las razones para ello en su informe anual.

En el caso de las cooperativas aseguradas que tengan problemas de solvencia económica los dividendos se acreditarán a su cuenta de capital en la Corporación, a menos que ésta determine que su pago en efectivo puede mejorar la situación económica o la posición de liquidez de tales cooperativas.

#### **Artículo 23. — Tipos Tarifarios.** (7 L.P.R.A. § 1334u)

Luego de realizar los estudios actuariales correspondientes, la Corporación determinará los tipos tarifarios que se usarán como base para el cómputo de las primas por seguro que deberán pagar las cooperativas aseguradas. Con la aprobación de la Junta, la Corporación podrá establecer tipos tarifarios uniformes o variables de acuerdo con la exposición a riesgos de cada cooperativa asegurada, por factores tales como crédito, tipos de inversiones, delincuencia, liquidez, límites máximos de las acciones y depósitos asegurados o cualesquiera otros que puedan afectar la solvencia de las cooperativas aseguradas. Los tipos tarifarios se utilizarán para computar la prima anual, según se dispone en esta ley. Los tipos tarifarios podrán variar desde 0.05 por ciento hasta 0.2% por ciento del total de capital y depósitos asegurados. La Junta podrá determinar tipos tarifarios mayores, siempre y cuando se tengan los estudios actuariales que sustenten los mismos.

#### **Artículo 24. — Prima Anual.** (7 L.P.R.A. § 1334v)

La prima anual se computará aplicando el tipo tarifario vigente al capital en acciones y depósitos de la cooperativa asegurada al 30 de junio de cada año. Cada cooperativa asegurada deberá pagar su correspondiente prima anual por adelantado según se dispone en esta ley. En el caso de las cooperativas que se acojan al seguro con posterioridad al 30 de junio de cada año, la prima se determinará a base del número de meses que falten para terminar su primer año de operaciones y se pagarán por adelantado antes de comenzar las mismas.

**Artículo 25. — Primas Especiales; Utilización de Reservas y Capital; Mitigación de Menoscabos No-Operacionales.** (7 L.P.R.A. § 1334w)

(a) Cuando la Corporación sufra pérdidas extraordinarias, podrá imponer a las cooperativas aseguradas una prima especial, la cual se distribuirá en la proporción que la prima anual pagada por cada una de ellas guarde con la prima anual total pagada por todas en el año de operaciones en el cual se haya incurrido la pérdida extraordinaria. Esta prima especial no excederá del cien por ciento (100%) de la prima total recaudada en el referido año. Cuando la prima especial impuesta en un año en particular no sea suficiente para cubrir el déficit en las operaciones de dicho año, se podrá recaudar la deficiencia mediante la imposición, en años subsiguientes, de primas especiales adicionales por tantos años como sea necesario y sujeto al límite anual antes indicado. La Corporación podrá obtener dinero en calidad de préstamo de cualquier entidad o de instituciones públicas o privadas y, cuando sea esencialmente necesario para atender sus necesidades de liquidez, podrá pignorar como garantía sus ingresos futuros por concepto de primas especiales.

Cuando las pérdidas extraordinarias sean de tal magnitud que requieran la imposición de una prima especial por un término mayor de cuatro (4) años, la Junta deberá imponer un aumento tarifario y no una prima especial. No se podrán aumentar las primas en un año de operaciones con el fin de pagar pérdidas extraordinarias por una cantidad mayor del cien por ciento (100%) de la prima que estaba vigente al principio de dicho año.

En caso de que, agotados los mecanismos descritos, los recursos generados no resultaren suficientes para cubrir las pérdidas, se procederá como sigue:

- (1) En primer término, se utilizará el balance de la reserva hasta agotar la misma.
- (2) Si aún quedara alguna deficiencia por cubrir, se utilizará el capital hasta un cincuenta por ciento (50%) del total acumulado a principios del año de operaciones.
- (3) Si hubiere todavía alguna deficiencia, se gestionarán los recursos del Departamento de Hacienda que dispone el Artículo 31 de esta ley (7 L.P.R.A. § 1335b).

(b) Mitigación de Menoscabos No-Operacionales

(1) En cumplimiento con sus obligaciones y responsabilidades públicas, la Corporación tendrá el deber ministerial de mitigar, de manera uniforme y no discriminatoria, los Menoscabos No-Operacionales certificados por cada una de las Cooperativas Aseguradas según se dispone más adelante. La referida Mitigación se realizará mediante aportación de recursos de la Corporación a las Cooperativas Aseguradas de aquella forma y manera que sea consistente con el reconocimiento de dicha aportación como ingreso de la Cooperativa Asegurada conforme a los Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad. La Mitigación por parte de la Corporación estará sujeta a las siguientes normas:

- (i) La Mitigación se realizará sin necesidad de que las Cooperativas Aseguradas estén sujetas a procesos de intervención, administración compartida, memorandos de entendimiento, sindicatura ni ningún proceso similar.
- (ii) La Mitigación no estará sujeta ni condicionada a la imposición de medidas correctivas ni restricciones operacionales sobre las Cooperativas Aseguradas ni sobre sus cuerpos directivos y oficiales.

- (iii) La Mitigación no constituirá una validación de situaciones o circunstancias financieras, operacionales o reglamentarias que no tengan relación con las Inversiones Especiales.
  - (iv) La Mitigación no incluirá la atención de Menoscabos que no se relacionen con Menoscabos No-Operacionales de Cooperativas Aseguradas.
  - (v) Los recursos recibidos por las cooperativas al amparo de la Mitigación estarán sujetos al cumplimiento estricto con las normas, requisitos y exigencias dispuestos en la presente Ley y en la Ley 255-2002, según enmendada.
  - (vi) Las Cooperativas Aseguradas objeto de Mitigación no realizarán distribuciones que reduzcan su capital real, calculado conforme a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, a menos de un seis por ciento (6%) de su total de activos.
  - (vii) La Mitigación de Menoscabos No-Operacionales no se considerará como un reconocimiento de responsabilidad civil, contractual ni extracontractual de parte de la Corporación ni del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.
- (2) La Mitigación de Menoscabos No-Operacionales se implementará diligentemente como sigue:
- (i) En o antes de sesenta (60) días luego de la aprobación de esta Ley, cada Cooperativa Asegurada presentará ante la Corporación una certificación suscrita por la persona que ocupe el cargo de presidente ejecutivo de la cooperativa indicando el total de los Menoscabos No-Operacionales, según definidos en esta Ley. La no presentación de su certificación de Menoscabos No-Operacionales será tratada como una renuncia de la Cooperativa Asegurada a la Mitigación de dichos Menoscabos por determinación compartida de sus directores y presidente ejecutivo. Las certificaciones que se sometan a la Corporación acompañadas de informes emitidos al amparo de Procedimientos Previamente Acordados (“Agreed Upon Procedures” o “AUP” por sus siglas en inglés) por un Contador Público Autorizado confirmando el total de Menoscabos No-Operacionales serán válidas y concluyentes para la Corporación, excepto únicamente por diferencias o ajustes que correspondan a la aplicación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, o por inclusión de Menoscabos que no correspondan a Menoscabos No-Operacionales y que se desprendan de inconsistencias entre la certificación sometida por la cooperativa y sus estados auditados.
  - (ii) No más tarde de sesenta (60) días luego de concluido el periodo de entrega por las cooperativas aseguradas de las certificaciones de Menoscabos No-Operacionales, la persona que ocupe en propiedad el cargo de presidente ejecutivo de la Corporación o que ocupe el cargo de presidente de la Junta de Directores de la corporación emitirá una certificación bajo su firma indicando: (a) el total de Reservas y Capital disponibles de la Corporación a dicha fecha, (b) el total de recursos necesarios para realizar la Mitigación de Menoscabos No-Operacionales de todas las Cooperativas Aseguradas, (c) la posición neta de la Corporación resultante luego de cumplir plenamente con la Mitigación del total de Menoscabos No-Operacionales, y (d) el monto de recursos adicionales necesarios para que, luego de cumplir plenamente con la Mitigación del total de Menoscabos No-Operacionales, la Corporación cuente con una posición neta de dos por ciento (2.00%) del total de acciones y depósitos asegurados al cierre del

año fiscal previo. Para fines de esta ley, esta certificación emitida por la persona que ocupe en propiedad el cargo de presidente ejecutivo de la Corporación o que ocupe el cargo de presidente de la Junta de Directores de la Corporación se designa como la "Certificación de Recursos Necesarios". Sujeto a la autorización de la Junta de Supervisión Fiscal actuando de conformidad con las disposiciones aplicables bajo la ley federal PROMESA, el monto de recursos adicionales dispuestos en la "Certificación de Recursos Necesarios" se atenderá mediante aportación de recursos a la Corporación por parte del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, incluyendo sus agencias, instrumentalidades y corporaciones públicas, sin que sea necesario agotar otros recursos de la Corporación ni los pasos descritos en los incisos (a)(1) al (a)(3) de este Artículo, ni lo dispuesto en el Artículo 29 y el Artículo 30 de esta Ley, disponiéndose expresamente además que no se aumentarán primas, ni impondrán primas especiales, ni aumentos tarifarios para la atención de la Mitigación de Menoscabos No-Operacionales. En ausencia de la autorización de la Junta de Supervisión Fiscal actuando de conformidad con las disposiciones aplicables bajo la ley federal PROMESA, los desembolsos y aportaciones de fondos por parte de COSSEC y del Estado Libre Asociado de Puerto Rico dispuestos en la presente Ley no advendrán efectivos hasta tanto materialice la referida autorización o hasta que la referida autorización deje de ser requerida por ley.

- (iii) En o antes de sesenta (60) días luego de emitida la Certificación de Recursos Necesarios, el Secretario de Hacienda queda autorizado e instruido para y tendrá el deber ministerial de realizar aquellos actos y transacciones que provean a la Corporación los dineros, recursos o instrumentos requeridos para completar la Mitigación de Menoscabos No Operacionales y mantener la Posición Neta mínima de dos por ciento (2.00%) del total de acciones y depósitos asegurados al cierre del año fiscal previo. Queda expresamente prohibido el uso de estos recursos y facultades para la atención de pérdidas y gastos que no se relacionen con Menoscabos No-Operacionales de Cooperativas Aseguradas. De conformidad con los objetivos de la Junta de Supervisión Fiscal de alinear el funcionamiento de la Corporación a parámetros federales como los de NCUA, en caso de que los recursos se provean a la Corporación en calidad de préstamo, se utilizarán plazos de vencimiento y términos de repago análogos a los dispuestos por NCUA respecto de la emisión de deuda subordinada y los parámetros de tasas de interés y condiciones de repago definidos por el Departamento del Tesoro federal bajo programas el *Emergency Capital Investment Program*. En todo caso, el repago del principal e intereses se realizará mediante el uso de aquellos recursos de COSSEC que excedan la Posición Neta de dos por ciento (2.00%) del total de acciones y depósitos asegurados al cierre del año fiscal previo al pago pero sin que se impongan incrementos o imposición de primas ni cargos a las Cooperativas Aseguradas.
- (iv) No más tarde de cuarenta y cinco (45) días luego de que la Corporación reciba los recursos provistos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico en calidad de capital o préstamo, la Corporación tendrá el deber ministerial de consumir, de manera uniforme y no discriminatoria, la aportación de recursos de la Corporación a las Cooperativas Aseguradas, según lo dispuesto en el inciso (b)(1) de este Artículo.

- (v) A los fines de agilizar la implementación del proceso de Mitigación dispuesto en esta ley, por la presente se encomienda e instruye a la Autoridad de Asesoría Financiera y Agencia Fiscal de Puerto Rico, a actuar como Agente de Implantación de la Mitigación de Menoscabos No-Operacionales según dispuesta en esta Ley,. En dicha capacidad y ejerciendo los poderes y facultades que le confiere su ley orgánica, AAFAF procurará el cumplimiento e implantación de los deberes y funciones de la Corporación, del Departamento de Hacienda y del gobierno de Puerto Rico, incluyendo sus agencias, instrumentalidades y corporaciones públicas, para encaminar la implantación de dicha Mitigación. Para ello, la Autoridad de Asesoría Financiera y Agencia Fiscal de Puerto Rico contará con plenos poderes y facultades para realizar todas aquellas gestiones, trámites, transacciones, transferencias y desembolsos que sean necesarios y convenientes para la consumación de la Mitigación de Menoscabos No-Operacionales. En el descargo de sus funciones como Agente de Implantación de la Mitigación de Menoscabos No-Operacionales, la Autoridad de Asesoría Financiera y Agencia Fiscal de Puerto Rico estará sujeta a y cumplirá con los deberes ministeriales dispuestos en esta ley, para lo cual podrá establecer, crear, organizar, operar y utilizar fideicomisos, servicios fiduciarios o entidades, así como mecanismos especiales de propósito específico, también conocidas como "*Special Purpose Vehicles*". Nada de las gestiones efectuadas por la Autoridad de Asesoría Financiera y Agencia Fiscal de Puerto Rico reducirá los montos objeto de la Mitigación de Menoscabos No-Operacionales a las Cooperativas ni de la Posición Neta mínima de la Corporación según dispuesto en los incisos anteriores.
- (vi) En o antes de treinta (30) días luego de la aprobación de esta ley, el director ejecutivo de AAFAF iniciará los trabajos de planificación y coordinación para la implantación de la Mitigación de Menoscabos No-Operacionales según dispuesta en esta ley, requiriéndose para ello la participación activa de las personas que ocupen los cargos de Presidente Ejecutivo de la Corporación, Comisionada de Desarrollo Cooperativo, Secretario de Hacienda y los jefes de aquellas agencias, instrumentalidades y corporaciones públicas que el director ejecutivo de AAFAF determine resulten convenientes a dicha implantación.

**Artículo 26. — Fondo; Contabilidad.** (7 L.P.R.A. § 1334x)

Todo el dinero de la Corporación, incluyendo sus ingresos por concepto de primas regulares y especiales, las aportaciones de capital, los ingresos por concepto de inversiones, multas administrativas, ganancias de capital, préstamos, recuperación de pérdidas y cualesquiera otros, ingresarán al Fondo. Solamente se podrán efectuar desembolsos con cargo a dicho Fondo para los fines establecidos en esta ley y, en todo caso, previa solicitud del Presidente Ejecutivo de la Corporación o de los oficiales autorizados para hacer la misma, en la forma y bajo las garantías dispuestas por ley y en sus reglamentos.

La Corporación establecerá un sistema de contabilidad de conformidad, hasta donde sea posible, con los principios generalmente aceptados para empresas de seguros en la práctica pública de la contabilidad (GAAP). Dicho sistema proveerá para que se identifique adecuadamente la

procedencia de los ingresos y las aportaciones de capital, así como la naturaleza de los cargos contra los ingresos.

Todos los gastos operacionales de la Corporación, más las pérdidas incurridas se cargarán anualmente contra los ingresos del año por concepto de las primas regulares o especiales, las multas administrativas, los intereses y cualesquiera otros cargos que se impongan conforme a esta ley. Si dichos ingresos no fueran suficientes para cubrir los gastos operacionales más las reclamaciones, se utilizará en primera instancia hasta el veinticinco por ciento (25%) de la reserva para cubrir la deficiencia. Si la deficiencia excediera del veinticinco por ciento (25%) de la reserva, se procederá según se dispone en el Artículo 25 de esta ley (7 L.P.R.A. § 1334w).

La Corporación mantendrá cuentas en que se refleje el balance individual y agregado del capital aportado por las cooperativas aseguradas y de las primas regulares y especiales pagadas por éstas, así como el balance de la línea de crédito con el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y con instituciones privadas, si alguna.

**Artículo 27. — Política de Inversiones.** (7 L.P.R.A. § 1334y)

La Junta, en consulta y con el asesoramiento del Banco Gubernamental de Fomento, adoptará, dentro de los noventa (90) días siguientes a la fecha de aprobación de esta Ley, las normas, criterios y procedimientos para la inversión de los recursos de la Corporación. En la adopción de tales normas, criterios y procedimientos deberán tomarse en cuenta la naturaleza contingente del seguro de acciones y depósitos y la posibilidad de que la Corporación se pueda ver obligada a tener que liquidar inversiones para efectuar desembolsos extraordinarios en forma imprevista. En la medida en que no sea inconsistente con la solvencia y seguridad de la Corporación o con el desempeño de sus funciones, la política de inversiones considerará de manera favorable la canalización de recursos a entidades del Movimiento Cooperativo con probada condición financiera y gerencial. Las normas que se adopten deberán establecer, además, los sistemas de control interno que se observarán para realizar las transacciones relacionadas con la inversión de los fondos de la Corporación.

Se podrán hacer inversiones en empresas cooperativas no aseguradas por la Corporación, siempre que se observen los criterios y principios de inversión que dispone esta ley.

Los depósitos de la Corporación en instituciones financieras se tratarán como fondos públicos y las instituciones financieras tendrán que cumplir con los requisitos de ley para recibir los mismos. Para depósitos en instituciones clasificadas por agencias evaluadoras de instrumentos financieros reconocidas internacionalmente, la política de inversiones indicará cuándo se podrá obviar el requisito de ser considerados como fondos públicos.

Con el asesoramiento del Banco, la Corporación modificará estas normas de tiempo en tiempo, según lo requieran las circunstancias del mercado. Dicho Banco deberá atender las consultas de la Junta con la urgencia y prioridad que impongan las fluctuaciones imprevistas y los cambios en los parámetros que rigen los mercados financieros.

**Artículo 28. — Administración de Inversiones.** (7 L.P.R.A. § 1334z)

La Junta podrá contratar los servicios del Banco Gubernamental de Fomento o los de una persona o entidad privada para que administre las inversiones de la Corporación de acuerdo a la



política de inversiones y a los términos que adopte la Junta. Asimismo, la Junta podrá delegar esta función a un oficial de inversiones de la Corporación.

La persona o entidad que tenga a su cargo la administración de las inversiones deberá rendir al Presidente Ejecutivo informes de inversiones por lo menos una vez al mes. Asimismo, deberá rendir a la Junta aquellos otros informes de inversiones, con la frecuencia que ésta requiera, pero por lo menos cada tres (3) meses. En dicho informe se deberá detallar, además de cualesquiera otros datos que requiera la Junta, lo siguiente:

- (1) La compra y venta de valores realizada durante el período a que corresponda dicho informe.
- (2) Las ganancias y pérdidas producto de dichas compras y ventas.
- (3) Los intereses devengados durante el período que comprenda el informe.
- (4) Las colaterales que se hayan dado como garantía y su valor estimado en el mercado.
- (5) Los recursos líquidos disponibles para atender situaciones imprevistas.
- (6) Las ganancias o pérdidas que tendría la Corporación si se viera obligada a liquidar activos financieros para atender pérdidas extraordinarias.

**Artículo 29. — Préstamos y Emisión de Instrumentos de Deuda y otros Valores. (7 L.P.R.A. § 1335)**

(a) Sujeto a la aprobación de dos terceras (2/3) partes del total de los integrantes de la Junta, se autoriza a la Corporación a tomar dinero a préstamo de cualquier entidad financiera privada, pública o de naturaleza Cooperativa, siempre y cuando dicha transacción se efectúe bajo términos y condiciones que sean iguales o más favorables a la Corporación y a las Cooperativas aseguradas que las condiciones del mercado. En igualdad de condiciones se dará preferencia a entidades Cooperativas organizadas bajo las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. Asimismo, sujeto a la autorización de la Junta de Supervisión Fiscal actuando de conformidad con las disposiciones vigentes y aplicables bajo la ley federal PROMESA, (i) se faculta al Gobierno, y a sus agencias, instrumentalidades y corporaciones públicas, a aportar capital o a otorgar préstamos a la Corporación bajo las condiciones que acuerden entre sí, Y (ii) el Secretario de Hacienda vendrá obligado a garantizar el pago de principal e intereses de los préstamos que tome o haya tomado la Corporación, así como cualquier adelanto de dinero mediante pagarés, notas, obligaciones de capital, bonos u otros instrumentos de deuda o capital emitidos por la Corporación.

- (1) Sujeto a la aprobación de dos terceras (2/3) partes del total de miembros de la Junta, la Corporación podrá emitir instrumentos de deuda u otros valores con o sin valor a la par, en las series y denominaciones y con las preferencias y derechos relativos, de participación u otros derechos especiales, condicionales, limitados o restringidos que se declaren y expresen en la resolución o resoluciones que dispongan la emisión de tales instrumentos según la aprobación de la Junta de Directores. Ningún instrumento emitido por la Corporación concederá derechos de voto ni participación en las asambleas de la Corporación ni en los procesos de elección de directores ni designación de oficiales de la Corporación. No podrán emitirse ni venderse instrumentos que impongan condiciones previas a la Corporación relativas a decisiones operacionales ni de política pública de la Corporación.

- (2) Los instrumentos emitidos por la Corporación podrán ser redimibles en los plazos y a los precios, y podrán emitirse con las denominaciones, preferencias y derechos relativos, de participación, de opción u otros derechos especiales y sus condiciones, limitaciones o restricciones que se consignen en la resolución o resoluciones que dispongan la emisión de estas acciones y que apruebe la Junta de Directores con el voto de dos terceras (2/3) partes del total de sus miembros. Los instrumentos emitidos por la Corporación podrán estar colateralizados.
- (3) Los tenedores de los valores emitidos por la Corporación, de cualquier clase o serie, tendrán derecho a dividendos o intereses al tipo y en las condiciones y plazos que consten en la resolución o resoluciones que dispongan la emisión de estas acciones o valores y que apruebe la Junta de Directores con el voto de dos terceras (2/3) partes del total de sus integrantes. Los dividendos o intereses que devenguen las personas que adquieran o posean instrumentos de cualesquiera clases emitidos por la Corporación estarán totalmente exentos del pago de la contribución sobre ingresos y de toda otra clase de contribución fijadas al amparo de toda legislación relativa a la imposición de contribuciones, incluyendo sin limitación a la [Ley 1-2011, según enmendada, conocida como “Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 2011”](#) y leyes sucesoras.

**Artículo 30. — Asignaciones.** (7 L.P.R.A. § 1335a)

Cuando en el descargo de sus deberes ministeriales el Presidente Ejecutivo o el Presidente de la Junta de la Corporación certifiquen que la Corporación no cuenta con fondos suficientes para honrar un préstamo, pagarés, notas, obligaciones de capital, bonos u otros instrumentos de deuda o capital emitidos por la Corporación, les deberán notificar la referida certificación de necesidad al Secretario de Hacienda, quien, al amparo de la presente Ley y sujeto al cumplimiento con las exigencias aplicables bajo la ley federal PROMESA, deberá desembolsar los dineros requeridos para pagar el principal e intereses de dicho préstamo, pagarés, notas, obligaciones de capital, bonos u otros instrumentos de deuda o capital emitidos por la Corporación. Sujeto al cumplimiento con las exigencias vigentes y aplicables bajo la ley federal PROMESA, las asignaciones anuales necesarias para el repago de principal e intereses de las cantidades tomadas prestadas o mediante anticipo por la Corporación o por el Estado Libre Asociado, serán honrados con una asignación de fondos a incluirse en el presupuesto de los años fiscales subsiguientes al año en que se emite la certificación de necesidad.

**Artículo 31. — Disponibilidad de Recursos Gubernamentales.** (7 L.P.R.A. § 1335b)

Se autoriza a la Corporación a tomar dinero prestado al Departamento de Hacienda de Puerto Rico. Se autoriza e instruye al Secretario de Hacienda a prestar a la Corporación, de cualesquiera fondos disponibles y sujeto a los términos que mutuamente establezcan, los fondos que de tiempo en tiempo le solicite la Corporación para pagar las garantías que establece el seguro de acciones y depósitos. Estos préstamos estarán sujetos a una cantidad máxima igual, cual sea mayor: (1) la suma que haya desembolsado o comprometido la Corporación, incluyendo reservas, capital y el valor actuarial estimado, al momento de la petición de las primas especiales pendiente de cobro, o (2) al capital aportado a la Corporación por las cooperativas aseguradas. La Corporación podrá

requerir los desembolsos sin limitación por año fiscal. La Corporación reembolsará los fondos que le preste el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico de acuerdo a los términos y condiciones que acuerde con el Secretario de Hacienda al momento de concederse los préstamos, pero teniendo en cuenta las necesidades de liquidez y recursos de la Corporación. Dichos términos podrán incluir la pignoración de colaterales, incluyendo la de primas especiales o ingresos futuros por concepto de ingresos tarifarios que se fijen de acuerdo a esta ley y cuyo cobro se haya diferido para años futuros.

**Artículo 32. — Informe Anual de la Corporación.** (7 L.P.R.A. § 1335c)

La Corporación rendirá al Gobernador, a la Asamblea Legislativa y a las cooperativas un informe anual sobre todas sus operaciones y actividades, no más tarde [de] los treinta (30) días siguientes a la fecha que lo apruebe la Junta. Este informe deberá incluir lo siguiente:

- (1) Un estado de situación económico certificado por un contador público autorizado.
- (2) Un estado de ingresos y gastos para el año a que corresponda el informe.
- (3) Estados detallados sobre la experiencia de reclamaciones del programa durante el año, incluyendo las reclamaciones pagadas, las reportadas y no pagadas, al igual que un estimado de las incurridas y no informadas.
- (4) Un informe sobre los títulos de inversión y propiedad de la Corporación.
- (5) Información sobre la liquidez del programa, la naturaleza y calidad de sus colaterales y una evaluación que incluya, entre otros, los datos e indicadores estadísticos y financieros que se consideren necesarios para la adecuada interpretación de la situación actuarial del seguro de acciones y depósitos y del resultado de sus operaciones.

Copia del informe anual deberá someterse a la consideración del Comisionado de Seguros de Puerto Rico, quien lo evaluará e informará a la Junta de Directores y al Gobernador los señalamientos y recomendación que estime necesarios en torno a la condición financiera de la Corporación y la suficiencia de sus reservas.

**Artículo 32-A. — Informe Anual de Inversión Social de las Cooperativas.** (7 L.P.R.A. § 1335c-1)

La Corporación rendirá al Gobernador y a la Asamblea Legislativa, por medio de las comisiones con jurisdicción en los asuntos del cooperativismo, un informe anual, no más tarde del 30 de agosto de cada año, que reseñe la inversión social de las cooperativas en el desarrollo socioeconómico de Puerto Rico al culminar cada año fiscal. Dicho informe será suscrito por el Presidente Ejecutivo de la Corporación y deberá contar con el aval de su Junta de Directores.

Sin que se entienda como una limitación, el informe a ser rendido por la Corporación incluirá una compilación cualitativa y cuantitativa de los elementos de inversión y desarrollo social de las cooperativas en las áreas de educación, cultura, deportes, interacción comunitaria, personas de edad avanzada y juventud, entre otros. El alcance, contenido y estructura del informe será delineado por la Junta de Directores de la Corporación y deberá contar con la participación, comentarios y aportaciones de los distintos organismos centrales, asociaciones y entidades cooperativas de segundo y tercer grado del Movimiento Cooperativo Puertorriqueño.

Copia del informe anual se someterá a la consideración de la Liga de Cooperativas de Puerto Rico, quien lo evaluará e informará a la Corporación, al Gobernador y a la Asamblea Legislativa, por medio de las comisiones con jurisdicción en los asuntos del cooperativismo, los señalamientos y recomendaciones que estime necesarios en torno a la inversión social de las cooperativas en el desarrollo socioeconómico del país.

**Artículo 33. — Asamblea Anual.** (7 L.P.R.A. § 1335d)

La Corporación deberá celebrar una asamblea anual informativa de todas las cooperativas aseguradas dentro de los noventa (90) días siguientes al cierre de sus operaciones anuales. En esta asamblea se discutirá el informe anual indicado en el artículo 32 de esta ley (7 L.P.R.A. § 1335d). De existir causas que impidan la celebración de la asamblea dentro de ese período, la Junta podrá, por aprobación de dos terceras (2/3) partes de sus miembros, prorrogar la celebración de la misma por un período máximo de ciento veinte (120) días.

**Artículo 34. — Omisión de Rendir Informes.** (7 L.P.R.A. § 1335e)

Toda cooperativa asegurada que sin causa justificada deje de radicar, corregir o publicar los informes requeridos por esta ley o deje de pagar las primas o de aportar el capital exigido en esta ley, dentro del término de treinta (30) días contados a partir de la fecha en que la Corporación lo requiera, estará sujeta a una multa administrativa no mayor de cien dólares (\$100) por cada día que deje de cumplir con tal obligación.

**Artículo 35. — Violación a Reglamentos.** (7 L.P.R.A. § 1335f)

Toda cooperativa asegurada que deje de cumplir con las normas y reglamentos que adopte la Corporación de acuerdo [con] esta ley estará sujeta al pago de una multa administrativa que no excederá de cien (100) dólares por cada día en que subsista tal incumplimiento.

**Artículo 36. — Fiscalización y Auditoría.** (7 L.P.R.A. § 1335g)

Los bienes, cuentas, desembolsos, fondos e ingresos de la Corporación estarán sujetos a la fiscalización y a las auditorías que realice la Oficina del Contralor del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

**Artículo 37. — Omitido.** [Enmienda la [Ley Núm. 4 de 11 de octubre de 1985, según enmendada](#)]

**Artículo 38. — Omitido.** [Enmienda la [Ley Núm. 4 de 11 de octubre de 1985, según enmendada](#)]

**Artículo 39. — Derogación.** (7 L.P.R.A. § 1334 nota)

Se deroga por la presente la Ley Núm. 5 de 15 de enero de 1990, según enmendada, conocida como “Ley de la Corporación de Seguro de Acciones y Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito”.

**Artículo 40. — Continuidad de operaciones.** (7 L.P.R.A. § 1335h)

- (a) Independientemente de la derogación de la Ley de enero 15, 1990, Núm. 5, según enmendada, la Corporación mantendrá su existencia jurídica, operacional y financiera de forma continua e ininterrumpida, quedando sujeta a las disposiciones de esta ley a partir de su aprobación.
- (b) Los reglamentos, órdenes, acuerdos, procedimientos administrativos, contratos y demás actuaciones de la Corporación adoptados e iniciados previo a la aprobación de la presente Ley continuarán vigentes, hasta tanto los mismos sean modificados acorde con las disposiciones de esta ley.

**Artículo 41. — Separabilidad.** (7 L.P.R.A. § 1334 nota)

Si alguna disposición de esta Ley fuera declarada nula o inconstitucional por un tribunal con jurisdicción y competencia, tal declaración no afectará ni invalidará el resto de esta Ley. El efecto de dicha declaración de nulidad o inconstitucionalidad] quedará limitado a la disposición que así hubiere sido declarada nula o inconstitucional.

**Artículo 42. — Vigencia. —**

Esta ley entrará en vigor inmediatamente después de su aprobación.

Nota. Este documento fue compilado por personal de la [Oficina de Gerencia y Presupuesto](#) del Gobierno de Puerto Rico, como un medio de alertar a los usuarios de nuestra Biblioteca de las últimas enmiendas aprobadas para esta Ley. Aunque hemos puesto todo nuestro esfuerzo en la preparación del mismo, este no es una compilación oficial y podría no estar completamente libre de errores inadvertidos; los cuales al ser tomados en conocimiento son corregidos de inmediato ([email: biblioteca OGP](mailto:biblioteca.ogp)). En el mismo se han incorporado todas las enmiendas hechas a la Ley a fin de facilitar su consulta. Para exactitud y precisión, refiérase a los textos originales de dicha ley y a la colección de Leyes de Puerto Rico Anotadas L.P.R.A.. Las anotaciones en letra cursiva y entre corchetes añadidas al texto, no forman parte de la Ley; las mismas solo se incluyen para el caso en que alguna ley fue derogada y ha sido sustituida por otra que está vigente. Los enlaces al Internet solo se dirigen a fuentes gubernamentales. Los enlaces a las leyes enmendatorias pertenecen a la página web de la [Oficina de Servicios Legislativos](#) de la Asamblea Legislativa de Puerto Rico. Los enlaces a las leyes federales pertenecen a la página web de la [US Government Publishing Office GPO](#) de los Estados Unidos de Norteamérica. Los enlaces a los Reglamentos y Ordenes Ejecutivas del Gobernador, pertenecen a la página web del [Departamento de Estado](#) del Gobierno de Puerto Rico. Compilado por la Biblioteca de la Oficina de Gerencia y Presupuesto.

Véase además la [Versión Original de esta Ley](#), tal como fue aprobada por la Legislatura de Puerto Rico.

⇒ ⇒ ⇒ Verifique en la Biblioteca Virtual de OGP la **Última Copia Revisada** (Rev.) para esta compilación.

Ir a: [www.ogp.pr.gov](http://www.ogp.pr.gov) ⇒ [Biblioteca Virtual](#) ⇒ [Leyes de Referencia—COOPERATIVAS](#).