



*Colombia.*

SUPERINTENDENCIA BANCARIA

# **Estatuto Orgánico del Sistema Financiero**

**DECRETO 663 DE 1993**

# CONTENIDO

## Parte Primera

Descripción básica de las entidades sometidas a la vigilancia  
de la Superintendencia Bancaria

### Capítulo I

#### ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO

Artículo 1o.-	ESTRUCTURA GENERAL .....	1
Artículo 2o.-	ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO .....	1
Artículo 3o.-	SOCIEDADES DE SERVICIOS FINANCIEROS .....	2
Artículo 4o.-	SOCIEDADES DE CAPITALIZACION .....	2
Artículo 5o.-	ENTIDADES ASEGURADORAS E INTERMEDIARIOS .....	2

### Capítulo II

#### ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO

Artículo 6o.-	DEFINICIONES .....	3
Artículo 7o.-	OPERACIONES .....	3
Artículo 8o.-	INVERSIONES AUTORIZADAS .....	4
Artículo 9o.-	OTRAS INVERSIONES ADMISIBLES.....	4
Artículo 10.-	PROHIBICIONES Y LIMITACIONES .....	5

### Capítulo III

#### CORPORACIONES FINANCIERAS

Artículo 11.-	OBJETO .....	6
Artículo 12.-	OPERACIONES AUTORIZADAS CON LAS EMPRESAS .....	6
Artículo 13.-	OTRAS OPERACIONES AUTORIZADAS .....	8
Artículo 14.-	INVERSIONES DE CAPITAL .....	9
Artículo 15.-	INVERSIONES EN SOCIEDADES DE SERVICIOS FINANCIEROS Y EN ESTABLECI- MIENTOS DE CREDITO .....	10
Artículo 16.-	COEFICIENTE DE DEFINICION .....	10
Artículo 17.-	LIMITE A LA CONCENTRACION DE RIESGO .....	11

**Capítulo IV**  
**CORPORACIONES DE AHORRO Y VIVIENDA**

Artículo 18.-	OBJETO .....	12
Artículo 19.-	OPERACIONES ACTIVAS DE CREDITO .....	12
Artículo 20.-	INVERSIONES .....	14
Artículo 21.-	OPERACIONES PASIVAS .....	14
Artículo 22.-	OTRAS OPERACIONES AUTORIZADAS .....	16
Artículo 23.-	PROHIBICIONES Y LIMITACIONES .....	16

**Capítulo V**  
**COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL**

Artículo 24.-	OPERACIONES AUTORIZADAS .....	17
Artículo 25.-	INVERSIONES .....	17
Artículo 26.-	DISPOSICIONES ESPECIALES RELATIVAS A LAS COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL ESPECIALIZADAS EN LEASING .....	18

**Capítulo VI**  
**ORGANISMOS COOPERATIVOS DE GRADO SUPERIOR  
DE CARÁCTER FINANCIERO**

Artículo 27.-	OPERACIONES AUTORIZADAS .....	18
Artículo 28.-	INVERSIONES .....	20

**Capítulo VII**  
**SOCIEDADES FIDUCIARIAS**

Artículo 29.-	OPERACIONES AUTORIZADAS .....	20
---------------	-------------------------------	----

**Capítulo VIII**  
**SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES  
Y CESANTÍA**

Artículo 30.-	OBJETO Y DEFINICIONES .....	23
Artículo 31.-	OBLIGACIONES DE LAS SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE CESANTÍA .....	27
Artículo 32.-	ALCANCE DE LA RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRADORA .....	27

**Capítulo IX**  
**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO**

Artículo 33.-	OBJETO Y FUNCIONES .....	28
Artículo 34.-	RESPONSABILIDAD POR SU GESTION .....	28
Artículo 35.-	INVERSIONES .....	29

**Capítulo X**  
**SOCIEDADES DE CAPITALIZACIÓN**

Artículo 36.-	OBJETO .....	29
Artículo 37.-	PROHIBICIONES .....	29

**Capítulo XI**  
**ENTIDADES ASEGURADORAS**

Artículo 38.-	ASPECTOS GENERALES .....	30
Artículo 39.-	PERSONAS NO AUTORIZADAS .....	30

**Capítulo XII**  
**INTERMEDIARIOS DE SEGUROS**

Artículo 40.-	SOCIEDADES CORREDORAS DE SEGUROS .....	31
Artículo 41.-	AGENTES Y AGENCIAS .....	31
Artículo 42.-	FACULTADES DE LA AGENCIA DE SEGUROS .....	32
Artículo 43.-	CONDICIONES DE FUNCIONAMIENTO .....	32

**Capítulo XIII**  
**INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS**

Artículo 44.-	ASPECTOS GENERALES .....	33
Artículo 45.-	CONDICION PARA EL EJERCICIO DE LA ACTIVIDAD .....	33

**Parte Segunda**  
**Intervención en las actividades financiera y aseguradora**

**Capítulo Unico**

Artículo 46.-	OBJETIVOS DE LA INTERVENCION .....	35
Artículo 47.-	COORDINACION DE POLITICAS .....	35

Artículo 48.-	INSTRUMENTOS DE LA INTERVENCION .....	35
Artículo 49.-	DEMOCRATIZACION DEL CREDITO .....	36
Artículo 50.-	ORIENTACION DE LOS RECURSOS DEL SISTEMA FINANCIERO .....	37
Artículo 51.-	LIMITES A LAS FACULTADES DE INTERVENCION .....	37
Artículo 52.-	SANCIONES .....	37

**Parte Tercera**  
Normas relativas al funcionamiento  
de las instituciones financieras

**Capítulo I**  
CONSTITUCIÓN

Artículo 53.-	PROCEDIMIENTO .....	39
Artículo 54.-	NORMAS ESPECIALES SOBRE LA CONSTITUCION DE INTERMEDIARIOS DE SE- GUROS .....	40

**Capítulo II**  
FUSIÓN DE INSTITUCIONES FINANCIERAS O ENTIDADES  
ASEGURADORAS VIGILADAS

Artículo 55.-	ASPECTOS GENERALES DE LA FUSION .....	41
Artículo 56.-	AVISO A LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA .....	42
Artículo 57.-	AVISO A LOS ACCIONISTAS O APORTANTES .....	42
Artículo 58.-	FACULTAD DE OBJECCION .....	43
Artículo 59.-	PROCEDENCIA DEL AVISO DE APROBACION DEL COMPROMISO .....	43
Artículo 60.-	PROCEDIMIENTO DE FORMALIZACION Y EFECTOS DE LA FUSION .....	44
Artículo 61.-	FUSION DE ENTIDADES DE PROPIEDAD GUBERNAMENTAL .....	45
Artículo 62.-	DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS MINORITARIOS .....	45

**Capítulo III**  
ADQUISICIONES

Artículo 63.-	ASPECTOS GENERALES DE LA ADQUISICION .....	46
Artículo 64.-	AVISO Y OBJECCION .....	47
Artículo 65.-	PROCEDIMIENTO DE FORMALIZACION Y EFECTOS DE LA ADQUISICION .....	47

**Capítulo IV**  
CONVERSIÓN Y ESCISIÓN DE INSTITUCIONES FINANCIERAS  
Y ENTIDADES ASEGURADORAS

Artículo 66.-	ASPECTOS GENERALES DE LA CONVERSION .....	48
Artículo 67.-	ESCISION .....	48

**Capítulo V**  
**CESIÓN DE ACTIVOS, PASIVOS Y CONTRATOS**

Artículo 68.-	ASPECTOS GENERALES DE LA CESION DE ACTIVOS, PASIVOS Y CONTRATOS...	49
---------------	--	----

**Capítulo VI**  
**CESIÓN DE CARTERA DE LAS SOCIEDADES DE CAPITALIZACIÓN  
Y ENTIDADES ASEGURADORAS**

Artículo 69.-	ASPECTOS GENERALES DE LA CESION DE CARTERA DE LAS SOCIEDADES DE CAPITALIZACION .....	50
Artículo 70.-	ASPECTOS GENERALES DE LA CESION DE LA CARTERA DE LAS ENTIDADES ASEGURADORAS .....	50

**Capítulo VII**  
**NORMAS RELATIVAS A LOS CAPÍTULOS ANTERIORES**

Artículo 71.-	ASPECTOS GENERALES .....	51
---------------	--------------------------	----

**Capítulo VIII**  
**DIRECCIÓN, ADMINISTRACIÓN Y CONTROL**

Artículo 72.-	REGLAS DE CONDUCTAS DE LOS ADMINISTRADORES .....	52
Artículo 73.-	JUNTA DIRECTIVA .....	52
Artículo 74.-	REPRESENTACION LEGAL .....	54
Artículo 75.-	REGIMEN DE INCOMPATIBILIDADES E INHABILIDADES DE LOS ESTABLECIMIENTOS BANCARIOS .....	55
Artículo 76.-	REGIMEN DE INCOMPATIBILIDADES E INHABILIDADES DE LAS SOCIEDADES DE SERVICIOS FINANCIEROS .....	56
Artículo 77.-	REGIMEN DE INCOMPATIBILIDADES E INHABILIDADES DE LAS SOCIEDADES DE CAPITALIZACION, ASEGURADORAS E INTERMEDIARIOS .....	56
Artículo 78.-	REGIMEN APLICABLE A LAS SOCIEDADES DE SERVICIOS TECNICOS O ADMINISTRATIVOS .....	57
Artículo 79.-	REVISORIA FISCAL .....	57

**Capítulo IX**  
**RÉGIMEN PATRIMONIAL**

Artículo 80.-	CAPITAL .....	59
Artículo 81.-	PAGO Y REPRESENTACION DEL CAPITAL .....	60

Artículo 82.-	DISPOSICIONES RELATIVAS A LOS MARGENES DE SOLVENCIA O NIVELES DE PATRIMONIO ADECUADO .....	61
Artículo 83.-	SANCIONES POR INCUMPLIMIENTO EN MARGENES DE SOLVENCIA O NIVELES ADECUADOS DE PATRIMONIO .....	65
Artículo 84.-	VARIACION DE CAPITAL POR ACTO DE AUTORIDAD .....	66
Artículo 85.-	RESERVA LEGAL .....	67
Artículo 86.-	COMPUTO DE BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES .....	68
Artículo 87.-	PERIODO DE DIVIDENDOS .....	68

**Capítulo X**  
**PROPIEDAD ACCIONARIA**

Artículo 88.-	NEGOCIACION DE ACCIONES .....	69
Artículo 89.-	DEMOCRATIZACION DE LAS ACCIONES DE LAS ADMINISTRADORAS .....	69
Artículo 90.-	RESTRICCIONES A LA PARTICIPACION EN LAS SOCIEDADES CORREDORAS DE REASEGUROS .....	69
Artículo 91.-	INVERSION EXTRANJERA .....	70

**Capítulo XI**  
**RÉGIMEN DE OFICINAS**

Artículo 92.-	REGIMEN DE OFICINAS DE ENTIDADES VIGILADAS .....	71
Artículo 93.-	RED DE OFICINAS .....	71

**Capítulo XII**  
**OFICINAS DE REPRESENTACIÓN**

Artículo 94.-	OFICINAS DE REPRESENTACION DE INSTITUCIONES FINANCIERAS Y COMPANÍAS DE SEGUROS Y REASEGUROS DEL EXTERIOR .....	72
---------------	--	----

**Capítulo XIII**  
**RÉGIMEN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y COMERCIAL**

Artículo 95.-	CONTABILIDAD .....	72
Artículo 96.-	CONSERVACION DE ARCHIVOS Y DOCUMENTOS .....	73
Artículo 97.-	INFORMACION .....	73

**Capítulo XIV**  
**REGLAS RELATIVAS A LA COMPETENCIA Y A LA PROTECCIÓN**  
**DEL CONSUMIDOR**

Artículo 98.-	REGLAS GENERALES .....	74
Artículo 99.-	PUBLICIDAD Y PROMOCION COMERCIAL MEDIANTE INCENTIVOS .....	75
Artículo 100.-	REGIMEN DE PROTECCION A TOMADORES DE SEGUROS Y ASEGURADOS.....	75

**Capítulo XV**  
**REGLAS ESPECIALES SOBRE ASEGURAMIENTO DE BIENES**

Artículo 101.-	REGLAS ESPECIALES .....	76
----------------	-------------------------	----

**Capítulo XVI**  
**PREVENCIÓN DE ACTIVIDADES DELICTIVAS**

Artículo 102.-	REGIMEN GENERAL .....	78
Artículo 103.-	CONTROL DE LAS TRANSACCIONES EN EFECTIVO .....	79
Artículo 104.-	INFORMACION PERIODICA .....	79
Artículo 105.-	RESERVA SOBRE LA INFORMACION REPORTADA .....	79
Artículo 106.-	MODIFICACION DE NORMAS SOBRE CONTROL .....	80
Artículo 107.-	SANCIONES .....	80

**Capítulo XVII**  
**EJERCICIO ILEGAL DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERA Y ASEGURADORA**

Artículo 108.-	PRINCIPIOS GENERALES .....	80
Artículo 109.-	LIMITACIONES EN LA PUBLICIDAD .....	81

**Capítulo XVIII**  
**OTRAS INVERSIONES Y OPERACIONES DE LAS INSTITUCIONES**  
**FINANCIERAS**

Artículo 110.-	INVERSIONES .....	82
Artículo 111.-	OTRAS OPERACIONES .....	84

**Capítulo XIX**  
**INVERSIONES OBLIGATORIAS**

Artículo 112.-	INVERSIONES OBLIGATORIAS .....	85
----------------	--------------------------------	----

**Capítulo XX**  
**INSTITUTOS DE SALVAMENTO Y PROTECCIÓN DE LA CONFIANZA PÚBLICA**

Artículo 113.-	MEDIDAS PREVENTIVAS DE LA TOMA DE POSESION .....	85
----------------	--	----

**Capítulo XXI**  
**TOMA DE POSESIÓN**

Artículo 114.-	CAUSALES .....	87
Artículo 115.-	PROCEDENCIA DE LA MEDIDA .....	87
Artículo 116.-	TOMA DE POSESION PARA LIQUIDAR .....	87
Artículo 117.-	TOMA DE POSESION PARA ADMINISTRAR .....	89

**Parte Cuarta**  
**Normas especiales aplicables a las operaciones**  
**de los establecimientos de crédito**

**Capítulo I**  
**DISPOSICIONES ESPECIALES RELATIVAS A LAS OPERACIONES**  
**AUTORIZADAS**

Artículo 118.-	OPERACIONES ESPECIALES .....	91
Artículo 119.-	REGIMEN DE FILIALES DE SERVICIOS FINANCIEROS Y COMISIONISTAS DE BOLSA .....	92
Artículo 120.-	NORMAS APLICABLES A LAS OPERACIONES ACTIVAS DE CREDITO .....	93
Artículo 121.-	SISTEMAS DE PAGO E INTERESES .....	94
Artículo 122.-	LIMITACIONES A LAS OPERACIONES ACTIVAS DE CREDITO .....	96
Artículo 123.-	REGIMEN DE ALGUNAS OPERACIONES PASIVAS .....	101

**Capítulo II**  
**DISPOSICIONES ESPECIALES RELATIVAS A LAS OPERACIONES**  
**DE LOS ESTABLECIMIENTOS BANCARIOS**

Artículo 124.-	ASPECTOS GENERALES .....	101
Artículo 125.-	NORMAS SOBRE CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS .....	102
Artículo 126.-	NORMAS SOBRE SECCIONES DE AHORROS .....	102
Artículo 127.-	CONDICIONES DE LOS DEPOSITOS DE AHORROS .....	103
Artículo 128.-	TASAS DE INTERES EN OPERACIONES PASIVAS .....	104
Artículo 129.-	ASPECTOS RELATIVOS A LOS BANCOS HIPOTECARIOS .....	105
Artículo 130.-	DISPOSICIONES RELATIVAS A LAS CEDULAS HIPOTECARIAS .....	105
Artículo 131.-	INVERSIONES DE LOS BANCOS COOPERATIVOS .....	106

**Capítulo III**  
**DISPOSICIONES ESPECIALES RELATIVAS A LAS OPERACIONES**  
**DE LAS CORPORACIONES FINANCIERAS**

Artículo 132.-	ASPECTOS GENERALES .....	107
Artículo 133.-	REGIMEN DE LA EMISION DE BONOS DE GARANTIA GENERAL .....	107

**Capítulo IV**  
**DISPOSICIONES ESPECIALES RELATIVAS A LAS OPERACIONES**  
**DE LAS CORPORACIONES DE AHORRO Y VIVIENDA**

Artículo 134.-	UNIDAD DE PODER ADQUISITIVO CONSTANTE -UPAC- .....	109
Artículo 135.-	AMORTIZACION DE CREDITOS CON CESANTIA .....	110
Artículo 136.-	INVERSIONES EN SOCIEDADES DE SERVICIOS FINANCIEROS .....	110
Artículo 137.-	TASAS DE INTERES .....	110
Artículo 138.-	CONDICIONES DE LOS DEPOSITOS ORDINARIOS Y DE AHORRO .....	110
Artículo 139.-	COBRO DE LOS SERVICIOS OFRECIDOS A LOS DEPOSITANTES .....	111
Artículo 140.-	RESTRICCIONES .....	111

**Capítulo V**  
**DISPOSICIONES ESPECIALES RELATIVAS A LAS OPERACIONES**  
**DE LAS COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL**

Artículo 141.-	CONDICIONES DE ALGUNAS OPERACIONES DE LAS COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL .....	111
Artículo 142.-	DISPOSICIONES ESPECIALES RELATIVAS A LA OPERACION Y FUNCIONAMIENTO DE LAS COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL ESPECIALIZADAS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO O LEASING .....	112

**Capítulo VI**  
**DISPOSICIONES ESPECIALES RELATIVAS A LOS ORGANISMOS**  
**FINANCIEROS DE GRADO SUPERIOR DE CARÁCTER FINANCIERO**

Artículo 143.-	CAPITAL MINIMO PARA MANTENER SECCION DE AHORROS .....	114
Artículo 144.-	PRESTAMOS A ADMINISTRADORES .....	114
Artículo 145.-	TASAS DE INTERES DE CAPTACION .....	114

**Parte Quinta**  
**Disposiciones especiales aplicables a las operaciones**  
**de las sociedades de servicios financieros**

**Capítulo I**  
**DISPOSICIONES RELATIVAS A LAS OPERACIONES**  
**DE LAS SOCIEDADES FIDUCIARIAS**

Artículo 146.-	NORMAS GENERALES DE LAS OPERACIONES FIDUCIARIAS .....	115
Artículo 147.-	INVERSIONES AUTORIZADAS CON RECURSOS PROPIOS .....	117
Artículo 148.-	GARANTIA DE LA GESTION FIDUCIARIA .....	117
Artículo 149.-	FIDUCIA PARA LA EMISION DE TITULOS .....	118
Artículo 150.-	REPRESENTACION DE TENEDORES DE BONOS .....	119

**Capítulo II**  
**NORMAS SOBRE EL FIDEICOMISO DE INVERSIÓN**

Artículo 151.-	NORMAS COMUNES A LOS FIDEICOMISOS DE INVERSION .....	120
----------------	--	-----

**Capítulo III**  
**REGLAMENTACIÓN ESPECÍFICA DE LOS FONDOS COMUNES**  
**ORDINARIOS DE INVERSION**

Artículo 152.-	ASPECTOS GENERALES DEL FONDO COMUN ORDINARIO .....	121
Artículo 153.-	REGLAMENTO DEL FONDO COMUN ORDINARIO .....	122
Artículo 154.-	DERECHOS DE LOS CONSTITUYENTES O ADHERENTES AL FONDO COMUN ORDINARIO .....	123
Artículo 155.-	OBLIGACIONES ESPECIALES DEL FIDUCIARIO EN EL FONDO COMUN ORDINARIO ..	123
Artículo 156.-	OPERACIONES PROHIBIDAS EN LOS FONDOS COMUNES DE INVERSION .....	124
Artículo 157.-	LIMITES A LOS FONDOS COMUNES ORDINARIOS .....	125

**Capítulo IV**  
**DISPOSICIONES RELATIVAS A LAS SOCIEDADES ADMINISTRADORAS**  
**DE FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTÍA**

Artículo 158.-	NORMAS ESPECIALES DE LAS SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTIA .....	126
----------------	--	-----

**Capítulo V**  
**RÉGIMEN DE LOS FONDOS DE CESANTÍA**

Artículo 159.-	ASPECTOS GENERALES .....	127
Artículo 160.-	REGLAMENTO .....	128
Artículo 161.-	ASPECTOS FINANCIEROS .....	128
Artículo 162.-	RENTABILIDAD MINIMA .....	128
Artículo 163.-	INVERSIONES Y LIMITACIONES A LAS OPERACIONES .....	129
Artículo 164.-	RELACION DE LOS FONDOS DE CESANTIA CON SUS AFILIADOS .....	133
Artículo 165.-	RELACIONES DE LAS SOCIEDAD ADMINISTRADORA CON EL EMPLEADOR .....	133
Artículo 166.-	RETIRO DE SUMAS ABONADAS .....	134
Artículo 167.-	DISPOSICIONES RELATIVAS A LA CESION DE FONDOS ADMINISTRADOS .....	136

**Capítulo VI**  
**DISPOSICIONES APLICABLES A LOS FONDOS DE PENSIONES**  
**DE JUBILACIÓN E INVALIDEZ**

Artículo 168.-	REGLAS RELATIVAS A LAS SOCIEDADES QUE ADMINISTRAN FONDOS DE PENSIONES .....	137
Artículo 169.-	CONSTITUCION Y REGIMEN GENERAL DEL FONDO .....	138
Artículo 170.-	OPERACIONES DEL FONDO .....	139
Artículo 171.-	PROHIBICIONES Y LIMITACIONES .....	139
Artículo 172.-	ASPECTOS FINANCIEROS .....	140
Artículo 173.-	NORMAS REGULADORAS DE LOS PLANES DE PENSIONES .....	141
Artículo 174.-	CONTROL DEL FONDO DE PENSIONES .....	142
Artículo 175.-	DISPOSICIONES RELATIVAS A LA INTERVENCION, DISOLUCION, LIQUIDACION O QUIEBRA DE LOS FONDOS DE PENSIONES Y DE LAS SOCIEDADES QUE LOS ADMINISTRAN .....	143

**Capítulo VII**  
**DISPOSICIONES ESPECIALES RELATIVAS A LAS OPERACIONES**  
**DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO**

Artículo 176.-	REGLAS DE FUNCIONAMIENTO .....	147
Artículo 177.-	VIGILANCIA Y CONTROL .....	147

**Parte Sexta**

**Condiciones del ejercicio de la actividad capitalizadora  
y de las operaciones de las compañías de seguros,  
reaseguros y sus intermediarios**

**Capítulo I**

**ASPECTOS RELATIVOS A LA ACTIVIDAD CAPITALIZADORA**

Artículo 178.-	CONDICIONES GENERALES PARA EL EJERCICIO DE LA ACTIVIDAD CAPITALIZADORA .....	149
Artículo 179.-	CONDICIONES RELATIVAS A LOS CONTRATOS .....	149
Artículo 180.-	CONDICIONES DE LOS TITULOS DE CAPITALIZACION Y ACCIONES .....	151
Artículo 181.-	RESERVAS Y QUEBRANTO DE CAPITAL .....	152
Artículo 182.-	REGIMEN DE INVERSION DE LAS SOCIEDADES DE CAPITALIZACION .....	152

**Capítulo II**

**NORMAS ESPECIALES RELATIVAS A LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS**

Artículo 183.-	OPERACIONES AUTORIZADAS .....	154
Artículo 184.-	REGIMEN DE POLIZAS Y TARIFAS .....	155
Artículo 185.-	CONDICIONES ESPECIALES APLICABLES AL CONTRATO DE SEGURO .....	155
Artículo 186.-	REGIMEN DE RESERVAS TECNICAS E INVERSIONES .....	155
Artículo 187.-	REGIMEN DE INVERSIONES .....	156
Artículo 188.-	PROHIBICIONES Y LIMITACIONES .....	160
Artículo 189.-	REVOCAION O SUSPENSION DEL CERTIFICADO DE AUTORIZACION .....	161
Artículo 190.-	DISOLUCION .....	161

**Capítulo III**

**SEGUROS OBLIGATORIOS**

Artículo 191.-	CREACION DE SEGUROS OBLIGATORIOS .....	161
----------------	--	-----

**Capítulo IV**

**RÉGIMEN DEL SEGURO OBLIGATORIO DE DAÑOS CORPORALES  
CAUSADOS A LAS PERSONAS EN ACCIDENTES DE TRÁNSITO**

Artículo 192.-	ASPECTOS GENERALES .....	162
Artículo 193.-	ASPECTOS ESPECIFICOS RELATIVOS A LA POLIZA .....	162
Artículo 194.-	PAGO DE INDEMNIZACIONES .....	163
Artículo 195.-	ATENCION DE LAS VICTIMAS .....	165
Artículo 196.-	ENTIDADES ASEGURADORAS HABILITADAS PARA OFRECER EL SEGURO OBLIGATORIO DE ACCIDENTES DE TRANSITO .....	166

Artículo 197.-	CONTROL Y ACTUALIZACION DEL SEGURO OBLIGATORIO DE DAÑOS CORPORALES POR ACCIDENTES DE TRANSITO .....	167
----------------	---	-----

**Capítulo V**  
**RÉGIMEN DEL FONDO DE SEGURO OBLIGATORIO DE ACCIDENTES DE TRÁNSITO**

Artículo 198.-	CREACION Y REGLAS DE FUNCIONAMIENTO .....	168
Artículo 199.-	ASPECTOS FINANCIEROS .....	168
Artículo 200.-	ORGANOS DE DIRECCION Y CONTROL .....	170

**Capítulo VI**  
**SEGUROS ESPECIALES**

Artículo 201.-	SEGURO DE VIDA DE AHORRO CON PARTICIPACION .....	170
Artículo 202.-	SEGURO DE VIDA PARA FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS DE LA RAMA JURISDICCIONAL Y DEL MINISTERIO PUBLICO .....	171
Artículo 203.-	SEGURO DE MANEJO O DE CUMPLIMIENTO .....	172
Artículo 204.-	SEGUROS EN DIVISAS .....	172
Artículo 205.-	SEGURO DE CREDITO A LA EXPORTACION .....	173

**Capítulo VII**  
**INTERMEDIARIOS DE SEGUROS Y DE TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN**

Artículo 206.-	CONDICIONES DEL EJERCICIO DE LA ACTIVIDAD DE INTERMEDIACION DE SEGUROS Y DE TITULOS DE CAPITALIZACION .....	174
Artículo 207.-	DISPOSICIONES RELATIVAS A SU ACTIVIDAD Y OPERACIONES .....	174

**Parte Séptima**  
**Régimen sancionatorio**

**Capítulo I**  
**RÉGIMEN PERSONAL**

Artículo 208.-	HECHOS PUNIBLES .....	175
Artículo 209.-	SANCIONES ADMINISTRATIVAS .....	176
Artículo 210.-	RESPONSABILIDAD CIVIL .....	176

**Capítulo II**  
**RÉGIMEN INSTITUCIONAL**

Artículo 211.-	SANCIONES ADMINISTRATIVAS .....	177
----------------	---------------------------------	-----

**Capítulo III**  
**INTERESES SOBRE SANCIONES**

Artículo 212.-	INTERESES .....	178
----------------	-----------------	-----

**Parte Octava**  
**Sistemas especiales de remisión**

Artículo 213.-	NORMAS APLICABLES A LOS ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO, SOCIEDADES DE SERVICIOS FINANCIEROS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS .....	179
Artículo 214.-	NORMAS APLICABLES A LAS SOCIEDADES DE CAPITALIZACION .....	179
Artículo 215.-	NORMAS APLICABLES A LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE NATURALEZA COOPERATIVA .....	179

**Parte Novena**  
**Sistemas especiales de crédito**

**Capítulo I**  
**SISTEMA NACIONAL DE CRÉDITO AGROPECUARIO**

Artículo 216.-	CREACION Y OBJETO .....	181
Artículo 217.-	ENTIDADES INTEGRANTES DEL SISTEMA NACIONAL DE CREDITO AGROPECUARIO .....	181
Artículo 218.-	COMISION NACIONAL DE CREDITO AGROPECUARIO .....	181
Artículo 219.-	CREDITO DE FOMENTO AGROPECUARIO Y CRITERIOS PARA SU PROGRAMACION .....	183
Artículo 220.-	DESTINACION DE LOS RECURSOS DEL CREDITO AGROPECUARIO .....	183
Artículo 221.-	BENEFICIARIOS DEL CREDITO AGROPECUARIO .....	184
Artículo 222.-	OBLIGACIONES DE LAS ENTIDADES QUE INTEGRAN EL SISTEMA NACIONAL DE CREDITO AGROPECUARIO .....	185
Artículo 223.-	PROHIBICION A LAS ENTIDADES QUE INTEGRAN EL SISTEMA NACIONAL DE CREDITO AGROPECUARIO .....	185
Artículo 224.-	RECURSOS COMPLEMENTARIOS DEL SISTEMA NACIONAL DE CREDITO AGROPECUARIO .....	186

Artículo 225.-	VIGILANCIA Y CONTROL .....	186
Artículo 226.-	DISPOSICIONES FINALES .....	186

**Parte Décima**  
**Entidades con regímenes especiales**

**Capítulo I**  
**FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO**  
**-FINAGRO-**

Artículo 227.-	ORGANIZACION .....	187
Artículo 228.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	187
Artículo 229.-	REGIMEN PATRIMONIAL Y FINANCIERO .....	188
Artículo 230.-	OPERACIONES .....	189
Artículo 231.-	FONDO AGROPECUARIO DE GARANTIAS .....	189
Artículo 232.-	DISPOSICIONES FINALES .....	190

**Capítulo II**  
**CAJA DE CRÉDITO AGRARIO, INDUSTRIAL Y MINERO**

Artículo 233.-	ORGANIZACION .....	191
Artículo 234.-	ADMINISTRACION Y ESTRUCTURA .....	191
Artículo 235.-	CAPITAL .....	192
Artículo 236.-	OPERACIONES .....	192
Artículo 237.-	INVERSIONES EN FILIALES .....	193
Artículo 238.-	PRIVILEGIOS PROCESALES .....	193
Artículo 239.-	FINALIDAD DE LAS DISPOSICIONES .....	194

**Capítulo III**  
**BANCO POPULAR**

Artículo 240.-	NATURALEZA JURIDICA .....	194
Artículo 241.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	194
Artículo 242.-	OPERACIONES AUTORIZADAS .....	194
Artículo 243.-	OBLIGACIONES ESPECIALES .....	197

**Capítulo IV**  
**BANCO CENTRAL HIPOTECARIO B.C.H.**

Artículo 244.-	ORGANIZACION .....	198
Artículo 245.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	198

CONTENIDO

---

Artículo 246.-	REGIMEN PATRIMONIAL .....	199
Artículo 247.-	OPERACIONES AUTORIZADAS .....	199
Artículo 248.-	INVERSIONES Y ENCAJE .....	204
Artículo 249.-	SECCION DE AHORRO Y VIVIENDA .....	204

**Capítulo V**  
**INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL -IFI-**

Artículo 250.-	ORGANIZACION .....	205
Artículo 251.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	205
Artículo 252.-	REGIMEN PATRIMONIAL .....	206
Artículo 253.-	OPERACIONES .....	206
Artículo 254.-	INVERSIONES .....	207
Artículo 255.-	RESTRICCIONES Y LIMITACIONES .....	207
Artículo 256.-	VIGILANCIA Y CONTROL .....	207
Artículo 257.-	DISPOSICIONES FINALES .....	207

**Capítulo VI**  
**FINANCIERA ENERGÉTICA NACIONAL -FEN-**

Artículo 258.-	ORGANIZACION .....	208
Artículo 259.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	208
Artículo 260.-	REGIMEN PATRIMONIAL .....	209
Artículo 261.-	OPERACIONES .....	209
Artículo 262.-	VIGILANCIA Y CONTROL .....	211
Artículo 263.-	DISPOSICIONES FINALES .....	211

**Capítulo VII**  
**BANCO CAFETERO**

Artículo 264.-	ORGANIZACION .....	212
Artículo 265.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	212
Artículo 266.-	REGIMEN PATRIMONIAL .....	213
Artículo 267.-	OPERACIONES AUTORIZADAS .....	214

**Capítulo VIII**  
**FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A. -FINDETER-**

Artículo 268.-	ORGANIZACION .....	214
Artículo 269.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	215
Artículo 270.-	OPERACIONES .....	216

CONTENIDO

---

Artículo 271.-	INVERSIONES, ENCAJE Y UTILIDADES .....	218
Artículo 272.-	RESTRICCIONES Y LIMITACIONES .....	218
Artículo 273.-	VIGILANCIA Y CONTROL .....	218
Artículo 274.-	DISPOSICIONES FINALES .....	218

**Capítulo IX**  
**FIDUCIARIA LA PREVISORA**

Artículo 275.-	ORGANIZACION .....	219
Artículo 276.-	OPERACIONES .....	219

**Capítulo X**  
**INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y**  
**ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR - ICETEX**

Artículo 277.-	OPERACIONES .....	221
Artículo 278.-	VIGILANCIA Y CONTROL .....	223

**Capítulo XI**  
**BANCO DE COMERCIO EXTERIOR S.A.**

Artículo 279.-	NATURALEZA JURIDICA .....	223
Artículo 280.-	PROCESO DE ORGANIZACION .....	224
Artículo 281.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	226
Artículo 282.-	FUNCIONES DEL BANCO .....	227
Artículo 283.-	PROMOCION DE EXPORTACIONES .....	228
Artículo 284.-	DISOLUCION Y LIQUIDACION .....	231
Artículo 285.-	DISPOSICIONES FINALES .....	232

**Capítulo XII**  
**FONDO FINANCIERO DE PROYECTOS DE DESARROLLO - FONADE**

Artículo 286.-	ORGANIZACION .....	232
Artículo 287.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	232
Artículo 288.-	FUNCIONES .....	233
Artículo 289.-	VIGILANCIA Y CONTROL .....	234

**Parte Décimo Primera**  
**Procedimiento para la toma de posesión y liquidación**  
**de las entidades sometidas al control y vigilancia**  
**de la Superintendencia Bancaria**

**Capítulo I**  
**TOMA DE POSESIÓN Y LIQUIDACIÓN FORZOSA ADMINISTRATIVA**

Artículo 290.-	AMBITO DE APLICACION .....	235
----------------	----------------------------	-----

**Capítulo II**  
**TOMA DE POSESIÓN**

Artículo 291.-	TOMA DE POSESION PARA ADMINISTRAR .....	235
Artículo 292.-	TOMA DE POSESION PARA LIQUIDAR .....	236

**Capítulo III**  
**PROCESO DE LIQUIDACIÓN FORZOSA ADMINISTRATIVA**

Artículo 293.-	NATURALEZA Y NORMAS APLICABLES DE LA LIQUIDACION FORZOSA ADMINISTRATIVA .....	237
Artículo 294.-	COMPETENCIA PARA LA LIQUIDACION .....	238
Artículo 295.-	REGIMEN APLICABLE AL LIQUIDADOR Y AL CONTRALOR .....	238
Artículo 296.-	INTERVENCION DEL FONDO DE GARANTIAS EN EL PROCESO DE LIQUIDACION FORZOSA ADMINISTRATIVA .....	241
Artículo 297.-	RENDICION DE CUENTAS .....	242
Artículo 298.-	JUNTA DE ACREEDORES .....	243
Artículo 299.-	MASA DE LA LIQUIDACION .....	243
Artículo 300.-	ETAPAS DEL PROCESO LIQUIDATORIO .....	244
Artículo 301.-	OTRAS DISPOSICIONES .....	251
Artículo 302.-	DISPOSICIONES FINALES .....	253

**Parte Décimo Segunda**  
**Procedimiento de venta de acciones del Estado**  
**en instituciones financieras y entidades aseguradoras**

**Capítulo I**  
**PARTICIPACIÓN ESTATAL**

Artículo 303.-	PRIVATIZACION DE ENTIDADES CON PARTICIPACION ESTATAL .....	255
----------------	--	-----

**Capítulo II  
PROCEDIMIENTO**

Artículo 304.-	APROBACION DEL PROGRAMA .....	256
Artículo 305.-	REQUISITO PREVIO DE ADQUISICION .....	257
Artículo 306.-	CONTENIDO DEL PROGRAMA .....	257
Artículo 307.-	DIVULGACION .....	258
Artículo 308.-	PARTICIPACION DE SUSCRIPTORES PROFESIONALES .....	258
Artículo 309.-	PROCEDIMIENTOS ALTERNATIVOS .....	258
Artículo 310.-	FUNCIONES DEL FONDO DE GARANTIAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS .....	259
Artículo 311.-	ACCIONES DE INSTITUCIONES FINANCIERAS Y ENTIDADES ASEGURADORAS DEL ESTADO .....	259
Artículo 312.-	REGIMEN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVATIZADAS .....	260

**Capítulo III  
DISPOSICIONES TRANSITORIAS**

Artículo 313.-	EFFECTOS DE LA RESOLUCION QUE DECRETA LA NACIONALIZACION .....	265
Artículo 314.-	RELACIONES LABORALES DE LA ENTIDAD NACIONALIZADA .....	265
Artículo 315.-	ADMINISTRACION .....	266

**Parte Décimo Tercera  
Autoridades de intervención y vigilancia**

**Capítulo I  
FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Artículo 316.-	ORGANIZACION .....	267
Artículo 317.-	INSTITUCIONES AFILIADAS .....	267
Artículo 318.-	DIRECCION Y ADMINISTRACION .....	268
Artículo 319.-	REGIMEN PATRIMONIAL .....	269
Artículo 320.-	OPERACIONES .....	269
Artículo 321.-	INVERSIONES .....	272
Artículo 322.-	PRERROGATIVAS Y LIMITACIONES .....	272
Artículo 323.-	SEGURO DE DEPOSITOS .....	273
Artículo 324.-	VIGILANCIA Y REGIMEN DISCIPLINARIO .....	273

**Capítulo II  
SUPERINTENDENCIA BANCARIA**

Artículo 325.-	SUSTITUIDO-NATURALEZA Y OBJETIVOS DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA .....	274
Artículo 326.-	SUSTITUIDO-FUNCIONES Y FACULTADES DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA .....	275
Artículo 327.-	SUSTITUIDO-ORGANIZACION Y FUNCIONAMIENTO DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA .....	279
Artículo 328.-	SUSTITUIDO-DE LAS FUNCIONES .....	281
Artículo 329.-	SUSTITUIDO-ADMINISTRACION INTERNA DE LA SUPERINTENDENCIA .....	281
Artículo 330.-	SUSTITUIDO-OFCINAS .....	282

CONTENIDO

Artículo 331.-	SUSTITUIDO-FUNCIONES DE LAS DIVISIONES DE LAS AREAS DE SUPERVISION	283
Artículo 332.-	SUSTITUIDO- DE LAS AREAS DE APOYO .....	285
Artículo 333.-	SUSTITUIDO-DIRECCIONES Y DIVISIONES DE LAS AREAS DE APOYO .....	286
Artículo 334.-	SUSTITUIDO-ORGANOS DE ASESORIA Y CONTROL .....	292
Artículo 335.-	PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS .....	292
Artículo 336.-	CAJA DE PREVISION SOCIAL DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA .....	292
Artículo 337.-	DISPOSICIONES VARIAS .....	293
Artículo 338.-	INCORPORACION DE LAS NORMAS DICTADAS EN DESARROLLO DE LAS FACULTADES OTORGADAS POR LA LEY 35 DE 1993 .....	294
Artículo 339.-	VIGENCIA Y DEROGATORIAS .....	294

SUPLEMENTO

**Normas relacionadas con el sistema general de pensiones**

Ley 100 de 1993	Por la cual se crea el sistema de seguridad social integral y se dictan otras disposiciones .....	295
Decreto 656 de 1994	Por el cual se establece el régimen financiero de las sociedades que administran fondos de pensiones .....	341
Decreto 1281 de 1994	Por el cual se reglamentan las actividades de alto riesgo .....	355
Decreto 1282 de 1994	Por el cual se establece el régimen pensional de los aviadores civiles .....	359
Decreto 1283 de 1994	Por el cual se establece el régimen de la caja de auxilios y de prestaciones de la Asociación Colombiana de Aviadores Civiles - CAXDAC .....	363
Decreto 1285 de 1994	Por el cual se corrige un yerro tipográfico .....	367
Decreto 1296 de 1994	Por el cual se establece el régimen de los fondos departamentales, distritales y municipales de pensiones públicas .....	369
Decreto 1297 de 1994	Por el cual se establecen los mecanismos para la consolidación y asunción de la deuda de la Nación y demás entidades estatales por concepto de la inversión y manejo de reservas del Instituto de Seguros Sociales y se fijan los procedimientos para su pago .....	373
Decreto 1299 de 1994	Por el cual se dictan las normas para la emisión, redención y demás condiciones de los bonos pensionales .....	379
Decreto 1300 de 1994	Por el cual se establece la manera como las cajas de previsión social de derecho privado deben adaptarse a las disposiciones contenidas en la Ley 100 de 1993 .....	391
Decreto 1302 de 1994	Por el cual se adiciona el régimen pensional de los aviadores civiles .....	393
Decreto 1314 de 1994	Por el cual se dictan las normas para la emisión y redención de los bonos pensionales para traslado de servidores públicos al régimen de prima media con prestación definida .....	395

**Normas relacionados con el sistema general de riesgos profesionales**

Decreto 1294 de 1994	Por el cual se dictan normas para la autorización de las sociedades sin ánimo de lucro que pueden asumir los riesgos derivados de enfermedad profesional y accidente de trabajo .....	397
Decreto 1295 de 1994	Por el cual se determina la organización y administración del sistema general de riesgos profesionales .....	399