



GENERAL INSPECTION OF JUSTICE

Replace Law No. 18.805, regulating the General Inspection of Legal Persons.

LAW N ° 22,315

Buenos Aires, October 31, 1980

In use of the powers conferred by article 5 of the Statute for the National Reorganization Process.

THE PRESIDENT OF THE ARGENTINE NATION

SANCTIONS AND PROMULATES WITH THE FORCE OF LAW:

ORGANIC LAW OF THE GENERAL INSPECTION OF JUSTICE

CHAPTER I

Competence and functions

Denomination and enforcement body.

ARTICLE 1 - The name of the General Inspection of Legal Persons, dependent on the Ministry of Justice of the Nation, is replaced by that of "General Inspection of Justice", the body that will be the enforcement authority of this law.

Area of application

ARTICLE 2. - This law is applicable in the Federal Capital and National Territory of Tierra del Fuego, Antarctica and the South Atlantic Islands.

Competence

ARTICLE 3. - The General Inspection of Justice is in charge of the functions attributed by the pertinent legislation to the Public Registry of Commerce, and the control of joint-stock companies except those submitted to the National Securities Commission, of those constituted in foreigners who regularly exercise in the country of acts included in their corporate purpose, establish branches, seat or any other kind of permanent representation, of companies that carry out capitalization and savings operations, of civil associations and foundations.

Registry functions

ARTICLE 4. - In exercise of its registry functions, the General Inspection of Justice:

- a) organizes and maintains the Public Registry of Commerce;
- b) registers the merchants and trade assistants in the registration and takes account of the acts and documents that correspond according to the commercial legislation;
- c) registers the commercial company contracts and their modifications, and the dissolution and liquidation of the latter. The modifications of the statutes, dissolution and liquidation of companies subject to the control of the National Securities Commission are automatically registered;
- d) maintains the National Registry of Stock Companies;
- e) maintains the National Registry of Foreign Companies;

f) maintains the national registers of associations and foundations.

Exclusion

ARTICLE 5. - The knowledge and decision of the oppositions to the inscriptions referred to in article 39 of the Commercial Code and of the cases provided in articles 12 and 110 of the same Code, are of judicial competence, without prejudice to the functions Registry of the General Inspection of Justice. The resolutions of the questions that deal with subjective rights of the partners of a commercial company among themselves and with respect to the company are also of judicial competence.

Control functions Powers

ARTICLE 6. - For the exercise of the oversight function, the General Inspection of Justice has the following powers, in addition to those provided for each of the individuals in particular:

- a) request information and any document that it deems necessary;
- b) carry out investigations and inspections for which purpose it may examine the books and documents of the companies, request reports from their authorities, managers, staff and third parties;
- c) receive and substantiate complaints from interested parties who promote the exercise of their oversight functions;
- d) File complaints with the judicial, administrative and police authorities, when the facts in which it is aware may give rise to the exercise of public action. Likewise, it can directly request the fiscal agents to exercise the pertinent legal actions, in cases of violation or non-compliance of the provisions in which public order is interested;
- e) enforce its decisions, for which purpose it may require the competent civil or commercial judge:
 - 1) the assistance of the public force;
 - 2) the search of homes and the closure of premises;
 - 3) the kidnapping of books and documentation;
- f) Declare irregular and ineffective for administrative purposes the acts subject to its control, when they are contrary to the law, the statute or the regulations.

These powers do not exclude those that the legal system attributes to other organizations.

Stock companies

ARTICLE 7. - The General Inspection of Justice exercises the following functions with respect to joint-stock companies, except those attributed to the National Securities Commission for companies subject to its supervision;

- a) create the constitutive contract and its amendments;
- b) control changes in capital, dissolution and liquidation of companies;
- c) control and, where appropriate, approve the issuance of debentures;
- d) permanently supervise the operation, dissolution and liquidation in the cases of articles 299 and 301 of the Commercial Companies Law;
- e) compose and register the regulations provided for in article 5 of the aforementioned law;
- f) request to the competent judge in commercial matters of the domicile of the company, the measures provided for in article 303 of the commercial companies law.

Companies incorporated abroad

ARTICLE 8. - The General Inspection of Justice has the following functions, with respect to companies incorporated abroad that carry out in the country the habitual exercise of acts included in their corporate purpose, establish a branch, seat or any other kind of permanent representation:

- a) Control and conform to compliance with the requirements established in article 18 of the commercial companies law and determine the formalities to be fulfilled in the case of article 119 of the same law;
- b) permanently supervise the operation, dissolution and liquidation of the agencies and branches of companies incorporated abroad and exercise the powers and functions set forth in article 7, paragraphs a), b), c), e) and f) of this law.

Companies that carry out capitalization and savings operations

ARTICLE 9. - The General Inspection of Justice has the powers established in Decree No. 142.277 / 43 and its amendments, with the territorial scope provided therein with respect to companies with the title of capitalization, savings, savings and loan companies, of economy, of capital constitution or other similar or equivalent determination, that require in any way money or securities to the public with the promise of awarding or delivery of goods, services or future benefits. In addition, you will be able to:

- a) grant and cancel the authorization for its operations;
- b) permanently control its operation, supervise its activity, its dissolution and its liquidation;
- c) approve plans and technical bases, authorize and supervise the placement of savings funds;
- d) conform and regulate inherent advertising;
- e) require the presentation of reports or special or supplementary accounting statements;
- f) regulate the operation of the activity;
- g) apply the sanctions established by law;
- h) compose and register regulations other than simple internal organization.

The General Inspection of Justice is empowered to prevent the operation of companies and organizations that carry out the operations provided for in this article, without authorization or without complying with the legal requirements.

Civil associations and foundations

ARTICLE 10. - The General Inspection of Justice fulfills, with respect to civil associations and foundations, the following functions:

- a) authorize its operation, approve its statutes and reforms;
- b) permanently supervise its operation, dissolution and liquidation;
- c) authorize and permanently supervise the operation in the country of those established abroad, when they request their recognition or intend to act in the Republic;
- d) authorize and control the merger or dissolution resolved by the entity;
- e) intervene, with arbitration powers, in conflicts between associations and their associates, at the request of one party and with the consent of the other. In this case, the procedure and the effects will be governed in the pertinent by the Civil and Commercial Procedural Code of the Nation. This intervention does not impair the exercise of the powers established by article 6;
- f) consider, investigate and resolve complaints from associates or third parties with legitimate interest;
- g) to rule on queries made by the entities;

h) attend the assemblies;

i) To summon assemblies in the associations and the board of directors in the foundations, at the request of any member, when it deems that the request is pertinent, and if the petitioners have unsuccessfully requested it from their authorities, after thirty (30) days of made the request.

In any case, when serious irregularities are found and the measure is deemed essential, in safeguarding the public interest;

j) request the intervention of the Ministry of Justice of the Nation, or require the withdrawal of the authorization, dissolution and liquidation in the following cases:

1) if it verifies serious acts that imply violation of the law, the statute or the regulation;

2) if the measure is necessary to safeguard the public interest;

3) if there are irregularities that cannot be corrected;

4) si no pueden cumplir su objeto;

k) conformar y registrar los reglamentos que no sean de simple organización interna.

Funciones administrativas

ARTICULO 11. – La Inspección General de Justicia tiene a su cargo:

a) asesorar a los organismos del Estado en materias relacionadas con las sociedades por acciones, las asociaciones, civiles y las fundaciones;

b) realizar estudios e investigaciones de orden jurídica y contable sobre las materias propias de su competencia, organizar cursos y conferencias y promover o efectuar publicaciones, a cuyos fines podrá colaborar con otros organismos especializados;

c) dictar los reglamentos que estime adecuados y proponer al Poder Ejecutivo Nacional, a través del Ministerio de Justicia de la Nación, la sanción de las normas que, por su naturaleza, excedan sus facultades;

d) atender directamente los pedidos de informes formulados por el Poder Judicial y los organismos de la administración pública nacional, provincial o municipal;

e) coordinar con los organismos nacionales, provinciales o municipales que realizan funciones afines, la fiscalización de las entidades sometidas a su competencia;

f) organizar procedimientos de microfilmación para procesar la documentación que ingresa y la que emana del ejercicio de sus funciones, así como la de toda constancia que obre en sus registros.

CAPITULO II

Sanciones

Causales

ARTICULO 12. – La Inspección General de Justicia aplicará sanciones a las sociedades por acciones, asociaciones y fundaciones, a sus directores, síndicos o administradores y a toda persona o entidad que no cumpla con su obligación de proveer información, suministre datos falsos o que de cualquier manera, infrinja las obligaciones que les impone la ley, el estatuto o los reglamentos, o dificulte el desempeño de sus funciones.

Se exceptúa de la competencia de la Inspección General de Justicia la aplicación de sanciones en los supuestos en que está a cargo de la Comisión Nacional de Valores.

Sociedades por acciones

ARTICULO 13. – Las sanciones para las sociedades por acciones y para las contempladas en el artículo 8 son las establecidas por el artículo 302 de la ley de sociedades comerciales.

Sociedades que realizan operaciones de capitalización y ahorro. Asociaciones y fundaciones

ARTICULO 14. – Las sociedades que realicen operaciones de capitalización y ahorro y las asociaciones y fundaciones, son pasibles de las siguientes sanciones:

a) apercibimiento;

b) apercibimiento con publicación a cargo del infractor;

c) multa, la que no excederá de TREINTA MILLONES DE PESOS (\$30.000.000) por cada infracción. Este monto será actualizado semestralmente por el Poder Ejecutivo Nacional sobre la base de la variación registrada en el índice de precios al por mayor, nivel general, elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos o el organismo que lo sustituya.

Graduación

ARTICULO 15. – El monto de la multa se graduará de acuerdo con la gravedad del hecho, con la comisión de otras infracciones por el responsable y se tomará en cuenta el capital y el patrimonio de la entidad.

Cuando se trate de multas aplicadas a los directores, síndicos o administradores, la entidad no podrá hacerse cargo de su pago.

CAPITULO III

Recursos

Recursos. Tribunal competente

ARTICULO 16. – Las resoluciones de la Inspección General de Justicia son apelables ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Comercial de la Capital Federal, cuando se refieran a comerciantes o sociedades comerciales. Cuando dichas resoluciones o las del Ministerio de Justicia de la Nación, se refieran a asociaciones civiles y fundaciones, serán apelables ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Civil de la Capital Federal.

Procedimiento

ARTICULO 17. – El recurso debe interponerse fundado, ante la Inspección General de Justicia, o el Ministerio de Justicia de la Nación en su caso, dentro de los QUINCE (15) días de notificada la resolución.

Las actuaciones se elevarán a la Cámara respectiva dentro de los CINCO (5) días de interpuesto el recurso, y ésta dará traslado por otros CINCO (5) días a la Inspección General de Justicia o al Ministerio de Justicia de la Nación.

Recursos por sanciones. Efecto

ARTICULO 18. – El recurso contra las resoluciones que impongan las sanciones de apercibimiento con publicación y de multa, será concedido con efecto suspensivo.

Pronto despacho. Recurso judicial

ARTICULO 19. – Las peticiones formuladas a la Inspección General de Justicia que no sean despachadas dentro de los TREINTA (30) días de su presentación, serán susceptibles de un pedido de pronto despacho.

Si el organismo no se expidiera en el término de CINCO (5) días, se considerará el silencio como denegatoria que da derecho al recurso previsto en el artículo 16.

CAPITULO IV

Régimen de los funcionarios de la Inspección General de Justicia

Inspector General

ARTICULO 20. – La Inspección General de Justicia está a cargo de un Inspector General, que la representa y es responsable del cumplimiento de esta ley.

El Inspector General debe reunir las mismas condiciones y tendrá idéntica remuneración e incompatibilidades que los jueces de las Cámaras Nacionales de Apelaciones.

Funciones

ARTICULO 21. – Corresponde al Inspector General:

- a) ejecutar los actos propios de la competencia del organismo, con todas las atribuciones que resultan de esta ley;
- b) interpretar, con carácter general y particular, las disposiciones legales aplicables a los sujetos sometidos a su control;
- c) tomar toda medida de orden interno, necesaria para la administración y funcionamiento del organismo a su cargo, dictando los reglamentos del caso;
- d) delegar su firma para la suscripción de actos, documentos o resoluciones, conforme lo determine la reglamentación.

Personal técnico

ARTICULO 22. – El personal técnico de la Inspección General de Justicia está formado por un cuerpo de inspectores. Contará con un Subinspector General, que reemplazará al Inspector General con todas sus atribuciones y deberes, en caso de ausencia o impedimento de este último.

Para ser Inspector se requiere ser mayor de edad y tener título habilitante de abogado, doctor en ciencias económicas, contador o actuario. Se exceptúa de esta exigencia a los funcionarios que desempeñan esa función a la fecha de entrada en vigencia de esta ley.

Obligaciones e incompatibilidades

ARTICULO 23. – Queda prohibido al personal de la Inspección General de Justicia:

- a) revelar los actos de los sujetos sometidos a su control, cuando haya tenido conocimiento de ellos en razón de sus funciones, salvo a sus superiores jerárquicos;
- b) ejercer su profesión o desempeñarse como asesor en tareas o en asuntos que se relacionen con la competencia del organismo a que pertenece;
- c) desempeñar cargos en los órganos de los entes sujetos a control.

Las infracciones a lo dispuesto precedentemente, harán pasible al agente de las sanciones establecidas en el régimen jurídico básico de la función pública.

CAPITULO V

Disposición transitoria y derogatoria

Vigencia

ARTICULO 24. – La presente ley entrará en vigencia a los NOVENTA (90) días de su publicación.

Derogación

ARTICULO 25. – A partir de la fecha señalada en el artículo precedente, queda derogada la Ley 18.805.

Sustitución

ARTICULO 26. – A los fines de las atribuciones conferidas por la Ley N° 22.169 a la Comisión Nacional de Valores, la referencia de su artículo 2 a la Ley N° 18.805 debe entenderse sustituida por esta ley.

ARTICULO 27. – Comuníquese, publíquese, dése a la Dirección Nacional del Registro Oficial y archívese.
VIDELA - Rodríguez Varela.