

Legal Alert

Alerta Legal
Marzo 2023



Alerta Legal

Esta es una publicación con la síntesis de aquellas principales novedades en materia legal que pueden revestir interés general. Lo aquí expuesto no implica nuestra opinión profesional sobre los temas tratados. Cualquier consulta al respecto puede ser efectuada a nuestro grupo de profesionales en legales.

Legal Alert

This is a publication with a synthesis of the main developments in legal matters which may be of general interest. What is stated here does not imply our professional opinion on the topics covered. Any query in this regard can be made to our group of legal professionals.

En EY podemos ayudarlo

Nuestros abogados cuentan con una comprensión integral de las leyes regulatorias y comerciales de la economía actual. Con nuestro enfoque multidisciplinario ayudamos a reducir la brecha entre los asesores comerciales y los asesores legales, aumentando la eficiencia y la velocidad de comercialización, al tiempo que reducimos los costos de las actividades legales de rutina.

Los servicios de EY Law incluyen derecho corporativo y comercial, derecho transaccional, derecho digital, derecho laboral y servicios de operaciones legales.

At EY we can help you

EY Lawyers understand the increasingly regulatory and commercial laws of this current economy. The legal team provides multidisciplinary guidance around strategic business decisions, reducing the gap between business advisors and legal counsel, and offering support services that can increase efficiency and reduce costs of routine legal activities.

EY Law services include corporate and commercial law, transaction law, digital law, labor and employment law, and legal operations services.

REGLAMENTO DE BURÓS DE INFORMACIÓN CREDITICIA Y PROTECCIÓN DE LA INFORMACIÓN PERSONAL CREDITICIA EN EL MARCO DE LA LEY N° 6534/2020 DE PROTECCIÓN DE DATOS PERSONALES CREDITICIOS

El pasado 21 de febrero del 2023 el Banco Central del Paraguay (BCP), emitió la Resolución N° 3 aprobando el "REGLAMENTO DE BURÓS DE INFORMACIÓN CREDITICIA Y PROTECCIÓN DE LA INFORMACIÓN PERSONAL CREDITICIA EN EL MARCO DE LA LEY N° 6534/2020 DE PROTECCIÓN DE DATOS PERSONALES CREDITICIOS"

Con esta Resolución, el BCP ha reglamentado y establecido ciertos lineamientos y obligaciones exclusivamente aplicables a los Burós de Información Crediticia (BIC) y a los Usuarios de Información Crediticia.

Objeto

El objeto de la Resolución es reglamentar la Ley N° 6534/2020 estableciendo el régimen de licenciamiento, regulación, supervisión y sanción de los BICs, así como las obligaciones de los Usuarios de Información Crediticia y otras cuestiones relativas a los derechos de los titulares de información crediticia establecidas en la Ley N° 6534/2020.

Autorización para operar como BIC

Todas las sociedades que a la fecha de la presente Resolución presten servicios de referencias crediticias, deberán presentar su solicitud de autorización ante el BCP dentro de un plazo de treinta (30) días a partir de la fecha de la presente Resolución. Asimismo, las sociedades que a la fecha resuelvan prestar servicios de referencias crediticias, deberán ser autorizadas por el BCP, previamente al inicio de sus operaciones.

El Reglamento incluye en su Anexo I.A los requisitos y los 3 (tres) pasos a ser cumplidos para el licenciamiento o apertura de los BIC.

Requisitos corporativos para el BIC

- **Capital Mínimo:** Se exige un capital mínimo de 400 salarios mínimos vigentes para actividades diversas no especificadas (Gs. 1.020.122.800; aproximadamente USD 141.000), el cual debe ser integrado y aportado en efectivo y que deberán mantener en todo momento, sin ninguna excepción. Los BICs que ya se encuentren operando tendrán un plazo de doce (12) meses, desde la entrada en vigor del presente Reglamento, para adecuar su capital.
- **Plana Ejecutiva y Directiva:** Los miembros deberán ser plenamente capaces y no ocupar cargos públicos, ni encontrarse inhabilitados por ley o el BCP, ni ocupar cargos de dirección o administración o poseer participación en entidades de otro grupo económico financiero.
- **Protocolo de Actuación:** Deberán presentar para su aprobación por la Superintendencia de Bancos (SIB), el protocolo de actuación que establezca Códigos de Conducta de práctica profesional, parámetros para el tratamiento de datos personales crediticios que tiendan a asegurar y mejorar las condiciones de operación de los sistemas de información, Políticas de buenas prácticas de Gobierno Corporativo, entre otros.

REGULATION OF CREDIT INFORMATION BUREAU AND PROTECTION OF PERSONAL CREDIT INFORMATION IN THE FRAMEWORK OF LAW No. 6534/2020 ON PROTECTION OF PERSONAL CREDIT DATA

On February 21, 2023, the Central Bank of Paraguay (BCP) issued Resolution No. 3 approving the "REGULATION OF CREDIT INFORMATION BUREAU AND PROTECTION OF PERSONAL CREDIT INFORMATION IN THE FRAMEWORK OF LAW No. 6534/2020 ON PROTECTION OF PERSONAL CREDIT DATA".

With this Resolution, the BCP has regulated and established certain guidelines and obligations exclusively applicable to Credit Information Bureaus (BIC for its acronym in Spanish) and Credit Information Users.

Purpose

The purpose of the Regulation is to regulate Law No. 6534/2020 establishing the licensing, regulation, supervision and sanction regime for BICs, as well as the obligations of Credit Information Users and other issues related to the rights of credit information holders established in Law No. 6534/2020.

Authorization to operate as BIC

All companies that, as of the date of this Resolution, provide credit reference services must submit their request for authorization to the BCP within thirty (30) days from the date of this Resolution. Likewise, the companies that to date decide to provide credit reference services, must be authorized by the BCP prior to the beginning of their operations.

The Regulation includes in its Annex I.A the requirements and the 3 (three) steps to be fulfilled for the licensing or opening of the BICs.

Corporate requirements for the BIC

- **Minimum Capital:** A minimum capital of 400 minimum salaries in force for unspecified activities is required (Gs. 1.020.122.800; approximately USD. 141.000), which must be integrated and contributed in cash and must be maintained at all times, without exception. The BICs that are already operating will have a term of twelve (12) months, from the effective date of this Regulation, to adjust their capital.
- **Executive and Board of Directors:** Members must be fully capable and not hold public office, nor be disqualified by law or the BCP, nor hold management or administrative positions or have participation in entities of another financial economic group.
- **Performance Protocol:** They must submit for approval by the Superintendency of Banks (SIB), the performance protocol that establishes Codes of Conduct of professional practice, parameters for the treatment of personal credit data that tend to ensure and improve the operating conditions of information systems, policies of good practices of Corporate Governance, among others.

Ejercicio de los Derechos del Titular de Datos y procedimientos internos a ser adoptados por el BIC

El Reglamento regula los derechos reconocidos del titular de los datos personales crediticios en cuanto al Acceso, Actualización, Rectificación, Supresión, Eliminación y Portabilidad de sus datos personales crediticios.

Se establecen los medios y procedimientos internos, así como las condiciones organizativas, operativas y de coordinación que deberá adoptar el BIC para cumplir de forma eficiente y oportuna, ante las solicitudes hechas por el titular de la información crediticia o su representante, dentro de los plazos legales indicados.

El BIC deberá adoptar todos los mecanismos de seguridad con el propósito de garantizar la protección de la confidencialidad de la información crediticia perteneciente al titular de los datos crediticios, y que éste pueda acceder, de forma exclusiva, a su propia información.

Ante la ausencia de respuestas o cuando éstas hayan resultado insatisfactorias para el titular de la información crediticia o su representante, se podrá recurrir según corresponda a:

- La Oficina de Atención al Consumidor Financiero de la SIB, o
- La Secretaría de Defensa al Consumidor y Usuario (SEDECO).

Se incluyen igualmente consideraciones relativas a:

- Plazo de conservación y publicación de la información, sea esta negativa o positiva, incluyendo a los datos crediticios de deudas vencidas no reclamadas judicialmente.
- Obligación de desasociar datos, salvo en los casos de conservación autorizados.
- Límites de la prestación de los servicios de información crediticia.
- Consentimiento previo.
- Consideraciones para los contratos de prestación de servicios de información crediticia.
- Prohibiciones y obligaciones para los usuarios de información crediticia.
- Gestión de la tecnología de información.
- Ámbito de competencia para la aplicación de sanciones por parte del BCP y la SEDECO.
- Entre otros.

Vigencia

Las disposiciones del presente Reglamento entrarán a regir a partir del 1 de junio de 2023.

Contactos / Contacts



Gustavo Colman
Tax Partner
gustavo.colman@py.ey.com



Nabila Larroza
Law Manager
Nabila.Larroza@py.ey.com

Exercise of the Data Subject's Rights and internal procedures to be adopted by BIC

The Regulation regulates the recognized rights of the holder of personal credit data regarding Access, Updating, Rectification, Suppression, Elimination and Portability of the personal credit data.

It establishes the internal means and procedures, as well as the organizational, operational and coordination conditions to be adopted by the BIC to comply efficiently and timely with the requests made by the holder of the credit information or his/her legal representative, within the legal deadlines indicated.

The BIC shall adopt all security mechanisms with the purpose of guaranteeing the protection of the confidentiality of the credit information belonging to the holder of the credit data, and that the latter may access, exclusively, to his own information.

In the absence of responses or when these responses have been unsatisfactory for the holder of the credit information or his/her legal representative, recourse may be had as appropriate to:

- The Financial Consumer Attention Office of the SIB, or*
- The Consumer and User Defense Secretary (SEDECO for its acronym in Spanish).*

It also includes considerations related to:

- Term of conservation and publication of information, whether negative or positive, including the credit data of overdue debts not judicially claimed.*
- Obligation to dissociate data, except in cases of authorized conservation.*
- Limits on the provision of credit information services.*
- Prior consent.*
- Considerations for contracts for the provision of credit information services.*
- Prohibitions and obligations for credit information users.*
- Information technology management.*
- Scope of competence for the application of sanctions by the BCP and SEDECO.*
- Among others.*

Effective date

The provisions of this Regulation shall become effective as of June 1, 2023.

EY | Construyendo un mejor mundo de negocios

EY existe para construir un mejor mundo de negocios, ayudando a crear valor a largo plazo para sus clientes, su gente y la sociedad en general, así como también para construir confianza en los mercados de capitales. Por medio de datos y tecnología, los equipos diversos e incluyentes de EY, ubicados en más de 150 países, brindan confianza a través de la auditoría y ayudan a los clientes a crecer, transformarse y operar.

El enfoque multidisciplinario en auditoría, consultoría, legal, estrategia, impuestos y transacciones, busca que los equipos de EY puedan hacer mejores preguntas para encontrar nuevas respuestas a los asuntos complejos que actualmente enfrenta nuestro mundo.

EY se refiere a la organización global y podría referirse a una o más de las firmas miembro de Ernst & Young Global Limited, cada una de las cuales es una entidad legal independiente. Ernst & Young Global Limited, una compañía del Reino Unido limitada por garantía, no proporciona servicios a clientes. Para conocer la información sobre cómo EY recaba y utiliza los datos personales y una descripción de los derechos que tienen las personas conforme a la ley de protección de datos, ingrese a ey.com/privacy. Las firmas miembro de EY no ofrecen servicios legales en los casos en que las leyes locales lo prohíban.

Este material ha sido preparado únicamente con fines informativos generales y no tiene la intención de emitir una opinión profesional sobre temas relacionados a contabilidad, impuestos u otro tipo de asesoramiento. Por favor consulte a sus asesores para recomendaciones específicas.

Para obtener mayor información acerca de nuestra organización, ingrese a ey.com.

EY | Building a Better Workig World

EY exists to build a better working world, helping create long-term value for clients, people and society and build trust in the capital markets. Enabled by data and technology, diverse EY teams in over 150 countries provide trust through assurance and help clients grow, transform and operate.

Working across assurance, consulting, law, strategy, tax and transactions, EY teams ask better questions to find new answers for the complex issues facing our world today.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

For more information about our organization, please visit ey.com.

Contáctenos

Nuestras Oficinas

Ernst & Young Paraguay Auditores y
Asesores de Negocios
Avda Mariscal Lopez 3794 esquina
Cruz del Chaco - Edificio Citicenter, Piso 6
+595 21 664 308
alerta.fiscal@py.ey.com

Contact us

Our Offices

Ernst & Young Paraguay Auditores y
Asesores de Negocios
Mcal. López Ave. No. 3794
Citicenter building, 6th floor
Asunción - Paraguay
+ 595 21 664 308
alerta.fiscal@py.ey.com