

**PEREZ CASTILLO Y ASOCIADOS**

**FUNDACIONES DE INTERES PRIVADO**

## **LEY 25**

Del 12, Junio, 1995  
(22.804 del 14 de Junio de 1995)

**“Por la cual se regulan las Fundaciones de Interés Privado”**

### **LA ASAMBLEA LEGISLATIVA**

#### **DECRETA:**

**ARTICULO 1.** Podrán crear una fundación de interés privado de conformidad con las formalidades prescritas en la presente Ley, una o mas personas naturales o jurídicas, por si o por medio de terceros. Para ello, se requiere la constitución de un patrimonio destinado exclusivamente a los objetivos o fines expresamente establecidos en el acta fundacional. El patrimonio inicial podrá ser aumentado por el creador de la fundación, que se denominara el fundador, o por cualquier otra persona.

**ARTICULO 2.** Las fundaciones de interés privado se regirán por el acta fundacional y sus reglamentos, así como por las disposiciones de esta Ley y demás disposiciones legales o reglamentarias que le sean aplicables. A estas fundaciones no se les aplicaran los preceptos del Titulo II del Libro I del Código Civil.

**ARTICULO 3.** Las fundaciones de interés privado no podrán perseguir fines de lucro. No obstante, podrán llevar a cabo actividades mercantiles en forma no habitual, o ejercer los derechos provenientes de los títulos representativos del capital de sociedades mercantiles que integren el patrimonio de la fundación, siempre que el resultado o producto económico de tales actividades sea dedicado exclusivamente a los fines de la fundación.

**ARTICULO 4.** Las fundaciones de interés privado podrán constituirse para que surtan sus efectos, desde el momento de su creación o después de la muerte de su fundador, por cualquiera de los siguientes métodos:

1. Mediante documento privado suscrito por el fundador, cuya firma deberá estar autenticada por notario publico del lugar de su constitución.
2. Directamente ante notario publico del lugar de su constitución. Sea cual fuere el método de la constitución, deberán cumplirse las formalidades que para la creación de las fundaciones se establecen en la presente Ley.

Sea cual fuere el método de la constitución, deberán cumplirse las formalidades que para la creación de las fundaciones se establecen en la presente Ley.

En caso de que la fundación sea creada, ya sea por documento público o privado, para que surta efecto después de la muerte del fundador, no se requerirán las formalidades previstas para el otorgamiento de testamento.

**ARTICULO 5.** El acta fundacional deberá contener:

1. El nombre de la fundación, expresado en cualquier lengua con caracteres del alfabeto latino, el que no será igual o similar al de otra fundación preexistente en la Republica de Panamá, a objeto de que no se preste a confusión. El nombre deberá incluir la palabra “fundación” para distinguirlo de otras personas naturales o jurídicas de otra naturaleza.

2. El patrimonio inicial de la fundación, expresada en cualquier moneda de curso legal, que en ningún caso será inferior a una suma equivalente a diez mil balboas (B/..10,000.00).

3. La designación, en forma completa y clara, incluyendo la dirección del miembro o de los miembros del Consejo de Fundación, al que podrá pertenecer el fundador.

4. El domicilio de la fundación.

5. El nombre y domicilio del Agente Residente de la fundación en la Republica de Panamá, que deberá abogado, o una firma de abogados, quien deberá refrendar el acta fundacional, antes de su inscripción en el Registro Publico.

6. Los fines de la fundación.

7. La forma de designar a los beneficiarios de la fundación, entre los cuales puede incluirse al fundador.

8. La reserva del derecho a modificar el acta fundacional cuando se considere conveniente.

9. La duración de la fundación.

10. El destino que se le dará a los bienes de la fundación y la forma de la liquidación de su patrimonio, en caso de disolución.

11. Cualquier otra cláusula lícita que el fundador considere conveniente.

**ARTICULO 6.** El acta fundacional, lo mismo que cualquier modificación que se le haga a esta, deberá redactarse en cualquier lengua con caracteres del alfabeto latino y cumplir con las normas de inscripción de actos y títulos de en el

Registro Publico, para lo cual ha de ser previamente protocolizada en una notaria de la Republica. Si el acta fundacional o sus modificaciones no estuvieren redactadas en idioma español, deberán ser protocolizadas, junto con su traducción, por un intérprete público autorizado de la Republica de Panamá.

**ARTICULO 7.** Las modificaciones al acta fundacional, cuando sean permitidas, han de efectuarse y firmarse de acuerdo con lo que en ella se establece. El respectivo acuerdo, resolución o acto de modificación, deberá contener la fecha en que se realizo, el nombre claramente identificable de la persona o de las personas que lo suscriben y las firmas, que deberán ser autenticadas por notario publico del lugar donde se firmas, que deberán ser autenticadas por notario publico del lugar donde se firme el documento.

**ARTICULO 8.** Toda fundación de interés privado deberá pagar derecho registral y una tasa única anual equivalente a lo que se establecen para las sociedades anónimas en los Artículos 318 y 318-A del Código Fiscal.

El procedimiento y la forma de pago, el recargo por mora, las consecuencias por la falta de pago y todas las otras disposiciones complementarias de los preceptos legales antes citados, les serán aplicadas a las fundaciones de interés privado.

**ARTICULO 9.** La inscripción del acta fundacional en el Registro Publico le otorgara a la fundación personalidad jurídica sin necesidad de ninguna otra autorización legal o administrativa. La inscripción en el Registro Publico constituye, además, medio de publicidad frente a terceros.

En consecuencia, la fundación podrá adquirir y poseer bienes de toda clase, contraer obligaciones y ser parte en procesos administrativos y judiciales de todo orden, con arreglo a lo que establecen las disposiciones que resulten aplicables.

**ARTICULO 10.** Una vez que la fundación ha adquirido personalidad jurídica, el fundador o los terceros que se han obligado a aportar bienes a la fundación, por si mismos, o a petición de cualquier persona con interés en la fundación, deberán formalizar la transferencia a la fundación, de los bienes a que se obligaron. Cuando la fundación sea constituida para surtir efectos a partir del fallecimiento del fundador, se considerara que ha existido con anterioridad a su muerte, con respecto a las donaciones que este le haya hecho a la fundación.

**ARTICULO 11.** Para todos los efectos legales, los bienes de la fundación constituirán un patrimonio separado de los bienes personales del fundador. Por tanto, no podrán ser secuestrados, embargados ni objeto de acción o medida cautelar, excepto por obligación incurridas, o por danos causados con ocasión de la ejecución de los fines u objetivos de la fundación, o por derechos legítimos de sus beneficiarios. En ningún caso responderán por obligaciones personales del fundador o de los beneficiarios.

**ARTICULO 12.** Las fundaciones serán irrevocables, salvo en los siguientes casos:

1. Cuando el acta fundacional no ha sido registrada en el Registro Publico.
2. Cuando se establezca expresamente lo contrario en el acta fundacional.
3. Por cualquiera de las causales de revocación de las donaciones.

Las transferencias que se hagan a las fundaciones serán irrevocables por quien haya hecho la transferencia, salvo que se establezca expresamente lo contrario en el acto de transferencia.

**ARTICULO 13.** En adición a lo dispuesto en el artículo anterior, cuando la fundación ha sido creada para que surta efectos después de la muerte del fundador, este tendrá, en forma excluyente e ilimitada, el derecho de revocarla.

Los herederos del fundador no tendrán derecho a revocar la creación o las Registro Publico antes del fallecimiento del fundador.

**ARTICULO 14.** La existencia de disposiciones legales en materia hereditaria en el domicilio del fundador o de los beneficiarios, no será oponible a la fundación, ni afectara su validez ni impedirá la realización de sus objetivos, en la forma prevista en el acta fundacional o sus reglamentos.

**ARTICULO 15.** Tendrán derecho a impugnar los aportes o las transferencias de bienes a favor de una fundación, los acreedores del fundador, o de un tercero, cuando la transferencia constituya acto en fraude de acreedores. Los derechos y acciones de dichos acreedores prescribirán a los tres (3) anos, contados a partir el aporte o la transferencia de los bienes a la fundación.

**ARTICULO 16.** El patrimonio de la fundación puede originarse en cualquier negocio jurídico lícito y podrá estar constituido sobre bienes de cualquier naturaleza, presentes o futuros. También podrán incorporarse al patrimonio sumas periódicas de dinero u otros bienes por parte del fundador o terceros. La transferencia de bienes al patrimonio de la fundación puede realizarse por documento público o privado. No obstante, si se tratare de bienes inmuebles, la transferencia se ajustara a las normas sobre transmisión de bienes inmuebles.

**ARTICULO 17.** La fundación deberá tener un Consejo de Fundación, cuyas atribuciones o responsabilidades serán establecidas en el acta fundacional o en sus reglamentos. Salvo que fuese una persona jurídica, el numero de miembros del Consejo de Fundación no será menor de tres (3).

**ARTICULO 18.** El Consejo de Fundación tendrá a su cargo el cumplimiento de los fines u objetivos de la fundación. Salvo que se exprese otro señalamiento en el acta fundacional o en sus reglamentos, el Consejo de Fundación tendrá las siguientes obligaciones y deberes generales.

1. Administrar los bienes de la fundación, de acuerdo con el acta fundacional o sus reglamentos.
2. Celebrar actos, contratos o negocios jurídicos que resulten convenientes o necesarios para cumplir el objeto de la fundación, e incluir en los contratos, convenios y demás instrumentos u obligaciones, cláusulas y condiciones necesarias y convenientes, que se ajusten a los fines de la fundación y que no sean contrarias a la Ley, la moral, las buenas costumbres o al orden publico.
3. Informar a los beneficiarios de la fundación de la situación patrimonial de esta, según lo establezca el acta fundacional o sus reglamentos.
4. Entregar a los beneficiarios de la fundación los bienes o recursos que a su favor haya establecido el acta fundacional o sus reglamentos.
5. Realizar los actos o contratos que esta Ley y además disposiciones legales o reglamentarias que le sean aplicables, le permiten a la fundación.

**ARTICULO 19.** El acta fundacional o sus reglamentos podrán disponer que los miembros del Consejo de Fundación solo puedan ejercer sus facultades con la autorización previa de un protector, comité o cualquier otro órgano de fiscalización, designada por el fundador o por la mayoría de los fundadores. Los miembros del Consejo de Fundación no serán responsables por la pérdida o deterioro de los bienes de la fundación, ni por los danos o perjuicios causados, cuando la mencionada autorización haya sido debidamente obtenida.

**ARTICULO 20.** Salvo que se dispone otra cosa en el acta fundacional o en sus reglamentos, el Consejo de Fundación deberá rendir cuentas de su gestión a los beneficiarios y, e su caso, al órgano de fiscalización. Si la cuenta presentada no se objetara dentro del termino previsto en el acta fundacional o en sus reglamentos, en su defecto, se considerara que ha sido aprobada, dentro de noventa (90) días, contados a partir del día en que se recibió, para lo cual se dejara constancia de este plazo en el informe de rendición, de cuentas. Transcurrido dicho periodo o aprobado la cuenta, los miembros del Consejo de Fundación quedaran exonerados de responsabilidad por su gestión, salvo que no hubieren actuado con la diligencia de un buen padre de familia. Tal aprobación no los exonera frente a los beneficiarios o terceros que tengan en la fundación, por los danos causados por culpa grave o dolo en al administración de la fundación.

**ARTICULO 21.** En el acta fundacional, el fundador podrá reservarse para si mismo, o para otras personas, el derecho de remover a los miembros del Consejo de Fundación, lo mismo que designar o adicionar nuevos miembros.

**ARTICULO 22.** Cuando el acta fundacional o los reglamentos nada estableciesen sobre el derecho y las causas de remoción de los miembros del Consejo de Fundación, estos podrán ser removidas judicialmente, mediante los trámites del proceso sumario, por las siguientes causas:

1. Cuando sus intereses fuesen incompatibles con los intereses de los beneficiarios o del fundador.
2. Si administraren los bienes de la fundación sin la diligencia de un buen padre de familia.
3. Si fueren condenados por delito contra la propiedad o la fe publica. En este caso, mientras se tramita el proceso penal, se podrá decretar la suspensión temporal del miembro procesado.
4. Por incapacidad o imposibilidad para ejecutar los objetivos de la fundación, desde que tales causales se configuren.
5. Por insolvencia, quiebra o concurso.

**ARTICULO 23.** Pueden pedir la remoción judicial de los miembros del Consejo de Fundación, el fundador y el beneficiario o los beneficiarios.

Si los beneficiarios fuesen incapacitados o menores de edad, estos podrán ser representados por quienes ejerzan sobre ellos la patria potestad o la tutela, en su caso.

La sentencia del tribunal que decrete la remoción deberá designar nuevos miembros en reemplazo de los anteriores, quienes deberán ser personas con suficiente capacidad, idoneidad y reconocida solvencia moral para administrar los bienes de la fundación, de acuerdo con los fines establecidos por el fundador.

**ARTICULO 24.** El acta fundacional o sus reglamentos podrán prever la constitución de órganos de fiscalización, que podrán estar constituidos por personas naturales o jurídicas, tales como auditores, protectores de la fundación u otros similares.

Las atribuciones de los órganos de fiscalización se establecerán en el acta fundacional o en sus reglamentos y podrán incluir, entre otras, las siguientes:

1. Velar porque se cumplan los fines de la fundación por parte del Consejo de Fundación y por los derechos e intereses de los beneficiarios.

2. Exigir rendición de cuentas al Consejo de Fundación.
3. Modificar los fines y objetivos de la fundación, cuando estos resultasen de imposible o gravosa realización.
4. Designar nuevos miembros en el Consejo de Fundación por ausencia temporal, definitiva o extinción del periodo de alguno de ellos.
5. Nombrar nuevos miembros del Consejo de Fundación en casos de ausencia temporal o accidental de alguno de ellos.
6. Aumentar el número de los miembros del Consejo de Fundación.
7. Refrendar los actos adoptados por el Consejo de Fundación indicados en el acta fundacional o sus reglamentos.
8. Custodiar los bienes de la fundación y procurar que se cumpla su aplicación a los usos o finalidades enunciadas en el acta fundacional.
9. Excluir beneficiarios de la fundación y adicionar otros conforme lo disponga el acta fundacional o sus reglamentos.

**ARTICULO 25.** La fundación se disolverá por:

1. La llegada del día indicado en que deba terminar la fundación de acuerdo con el acta fundacional.
2. El cumplimiento de los fines para los cuales fue constituida o por hacerse imposible su realización.
3. Encontrarse en estado de insolvencia, cesación de pagos o haberse declarado imposible su realización.
4. La pérdida o extinción total de los bienes de la fundación.
5. Su revocación.
6. Cualquier otra causa establecida en el acta fundacional o en la presente Ley.

**ARTICULO 26.** Todo beneficiario de la fundación podrá impugnar los actos de la fundación que lesionen los derechos que esta le confiere, denunciando dicha circunstancia al protector o otros órganos de fiscalización si los hubiere; o en su defecto, promoviendo directamente la reclamación judicial correspondiente, ante el juzgado competente del domicilio de la fundación.

**ARTICULO 27.** Estarán exentos de todo impuesto, contribución, tasa, gravamen o tributo de cualquier clase o denominación, los actos de constitución, modificación o extinción de la fundación, así como los actos de transferencia, transmisión o gravamen de los bienes de la fundación y la renta proveniente de dichos bienes o cualquier otro acto sobre ellos, siempre que tales bienes constituyan:

1. Bienes situados en el extranjero.
2. Dinero depositado por personas naturales o jurídicas cuya renta no sea de fuente panameña o no sea gravable en Panamá por cualquier causa.
3. Acciones o valores de cualquier clase, emitidos por sociedades cuya renta no sea de fuente panameña, o cuando su renta no sea gravable por cualquier causa, aun cuando tales acciones o valores estén depositados en la Republica de Panamá.

También estarán exentos de todo impuesto, los actos de transferencia de bienes inmuebles, títulos, certificados de deposito, valores, dinero o acciones efectuadas por razón del cumplimiento de los fines u objetivos o por la extinción de la fundación, a favor de los parientes dentro del primer grado de consanguinidad y del cónyuge del fundador.

**ARTICULO 28.** Las fundaciones constituidas de conformidad con una Ley extranjera, podrán acogerse a las disposiciones de esta Ley.

**ARTICULO 29.** Las fundaciones a que se refiere el articulo anterior, que opten por acogerse a las disposiciones de esta Ley, presentaran un certificado de continuación, expedido por los órganos que con arreglo a su régimen interno les corresponda, el cual deberá contener:

1. El nombre de la fundación y la fecha de su constitución.
2. Los datos de su inscripción o depósito registral en su país de origen.
3. La declaración expresa de su deseo de continuar su existencia legal como una fundación panameña.
4. Los requisitos que para la constitución de fundaciones de interés privado estipula el Artículo 5 de esta Ley.

**ARTICULO 30.** A la certificación contentiva de la resolución de continuación y los demás requisitos mencionados en el artículo anterior, deberán adjuntarse os siguientes documentos:

1. La copia del acta original de constitución de la fundación que exprese su deseo de continuar en Panamá, junto con cualquier modificación posterior.
2. El poder otorgado a un abogado panameño para que lleve a cabo los tramites para hacer efectiva la continuación de la fundación en Panamá.

La certificación de continuación, así como los documentos adjuntos a que hace referencia esta Ley, deberán ser debidamente protocolizados e inscritos en el Registro Publico, para que la fundación continúe su existencia legal como una fundación de interés privado de la Republica de Panamá.

**ARTICULO 31.** En los casos previstos en el articulo 26, las responsabilidades, deberes y derechos de la fundación, adquiridos con anterioridad al cambio de domicilio o de legislación, continuaran vigentes, así como los procesos que se hubieren instaurado en su contra, continuaran vigentes, así como los procesos o promovido, sin que resulten afectados tales derechos y obligaciones con el cambio autorizado por las citadas disposiciones legales.

**ARTICULO 32.** Las fundaciones constituidas de conformidad con la presente Ley, así como los bienes que integran su patrimonio, podrán trasladarse o someterse a las Leyes y jurisdicción de otro país, según disponga el acta fundacional o sus reglamentos.

**ARTICULO 33.** Las inscripciones relacionadas con las fundaciones de interés privado se efectuaran en el Registro Publico, en la sección especial que se denominara "Sección de Fundaciones de Interés Privado". El Órgano Ejecutivo, por conducto del Ministerio de Gobierno y Justicia, expedirá el reglamento aplicable a esta sección.

**ARTICULO 34.** Para evitar el uso indebido de las fundaciones de interés privado se aplicaran, para su funcionamiento, todas las disposiciones legales contenidas en el Decreto Ejecutivo No 468 de 1994 y cualquier otra manera vigente destinada a combatir el lavado de dinero procedente del narcotráfico.

**ARTICULO 35.** Los miembros del Consejo de Fundación y de los órganos de fiscalización, si los hubiere, así como los servicios públicos o privados que tuviesen conocimiento de las actividades, transacciones u operaciones de las fundaciones, deberán mantener reserva y confidencialidad al respecto, en todo momento. Las infracciones a este deber serán sancionadas con prisión de 6 meses y multa de cincuenta mil balboas (50,000.00), sin perjuicio de la responsabilidad civil correspondiente.

Lo dispuesto en este artículo se aplicara sin perjuicio de las informaciones que deban revelarse a las autoridades oficiales y de las inspecciones estas deban efectuarse en la forma establecida por la Ley.

**ARTICULO 36.** Toda controversia que no tenga señalada en esta Ley un procedimiento especial, será resuelta por los trámites del juicio sumario.

Podrá establecerse en el acta fundacional o en los reglamentos de la fundación, que cualquier controversia que surja sobre la fundación, será resuelta por árbitros o arbitradores, así como el procedimiento a que ellos deban sujetarse. En caso de que no se hubiere establecido tal procedimiento, se aplicaran las normas que al respecto contenga el Código Judicial.

**ARTICULO 37.** Esta Ley comenzara a regir a partir de su promulgación.