Enfoque

Análisis de situación

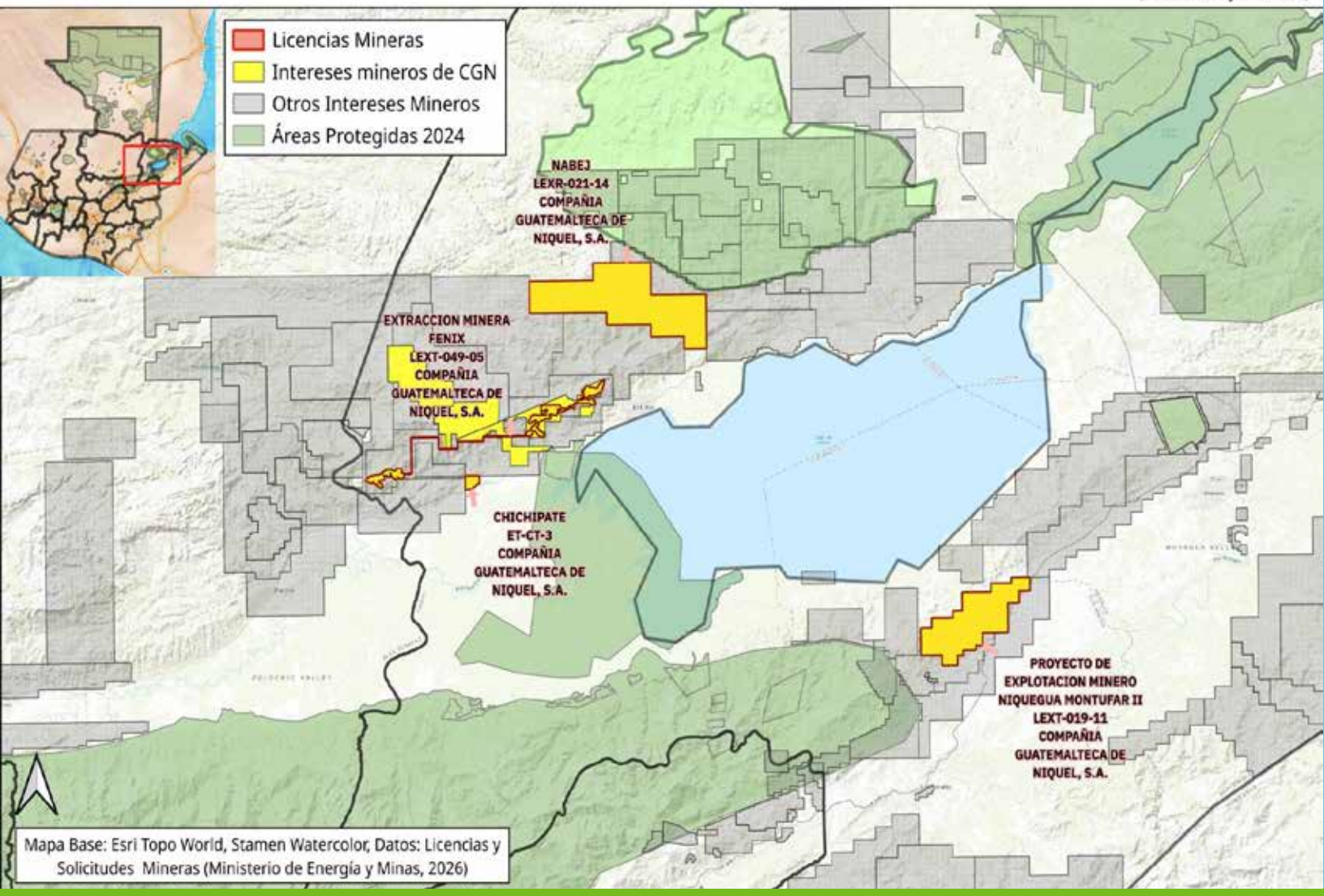
Año 18, No. 116, 28 de septiembre de 2026

Fénix Minerales y un níquel más apetecible

OIE
Observatorio de Industrias Extractivas

Intereses mineros de la empresa Fenix Minerales
(Compañía Guatemalteca de Níquel)

(Actualizado junio 2026)



ENFOQUE es una publicación de análisis de situación que es producida por la Asociación El Observador. Forma parte de la iniciativa: "Análisis Alternativo e Independiente para la Construcción de una Sociedad Democrática" con la cual se pretende contribuir en el proceso de construcción de una sociedad más justa y democrática, a través de fortalecer la capacidad para el debate y discusión, el planteamiento, la propuesta y la incidencia política de actores del movimiento social, organizaciones de la sociedad civil, medios de comunicación alternativos y todas aquellas expresiones sociales que actúan en diferentes niveles: local, regional y nacional.

Asociación El Observador

Estudios Estratégicos por la Democracia

Puede descargar esta publicación en nuestra página web:

www.elobservadorgt.org

Si desea contactarnos o comentarnos esta publicación, escríbanos a:

comunicacion@elobservadorgt.org

"Esta publicación ha sido realizada con el apoyo financiero del Ayuntamiento de Valencia y Periféries. El contenido es responsabilidad exclusiva de El Observador y sus autores y no refleja necesariamente la opinión del Ayuntamiento de Valencia."

AJUNTAMENT DE VALÈNCIA
SERVICIS SOCIALS

PERIFÒRIES

Níquel: una nueva estructura de exportación con China Popular como destino

Luis Solano

Economista por la Universidad de San Carlos de Guatemala (USAC) e integrante del Equipo de El Observador.

Introducción

En mayo de 2026, Fenix Nickel Company, LLC (FNC) reactivó las exportaciones de níquel -mineral de níquel y ferroníquel-, mineral que se extrae de su proyecto minero FENIX en El Estor, Izabal. Ocurrió a casi dos años después, en 2024, que a las empresas que lo operan: Compañía Guatemalteca de Níquel (CGN) y Procesadora de Níquel de Izabal (PRONICO), les fueron levantadas las sanciones estadounidenses que les impuso la Oficina de Control de Activos Extranjeros (OFAC, por sus siglas en inglés) del Departamento del Tesoro de Estados Unidos, a finales del 2022.

FNC es propiedad de una estructura holding con sede en Estados Unidos que incluye a *Fenix Nickel Company LLC*, la entidad holding de Nueva York, y a F*enix Nickel Management Inc.*, una entidad inscrita en Florida que brinda asesoría estratégica, de marketing, cumplimiento, sostenibilidad y gestión general a la Junta Directiva y a la dirección de FNC, según información pública de FNC.

Durante el proceso de levantamiento de sanciones, *Solway Investment*, empresa minera con sede en Suiza, se comprometió a una reestructuración que condujo a la creación de FNC y a que la nueva entidad estadounidense tomara el control de la Compañía Guatemalteca de Níquel, S.A. (CGN), que en 2026 adoptó el nombre de Fenix Minerales, S. A. y que tiene a su cargo la licencia del proyecto de extracción Minera Fénix en el municipio de El Estor, departamento de Izabal; y de la Compañía Procesadora de Níquel de Izabal, S. A. (PRONICO), que cambió su nombre a Fenix Metales, S. A.

En agosto de 2024, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) les había aprobado de nuevo las credenciales de exportación a las sociedades guatemaltecas, compañías que habían suspendido temporalmente sus operaciones en marzo del 2023, debido a las sanciones de las OFAC.

Bajo la nueva estructura con control relativo estadounidense e inversiones millonarias, FNC reactivó la extracción, producción y exportaciones de níquel, siendo Taiwán el que recibió el primer embarque, en mayo de 2026 y, de ahí adelante, las exportaciones siguen viento en popa, paradójicamente, con destino a la República Popular de China.

La nueva estructura, sin embargo, es una mucho más amplia en la que el grupo fundador y socios de *Solway Group* mantiene un control importante por medio de entidades fuera de plaza. Este es uno de los objetivos objetivos de este trabajo de *El Observador*: exponer cómo se integra esta nueva estructura.

El reinicio de las exportaciones ocurrió cuando el precio internacional de la tonelada de níquel estaba subiendo y había alcanzado un precio de US$ 19,600 por tonelada, en mayo de 2026, luego de dos años previos que había caído a US$ 15 mil la tonelada, una caída significativa desde marzo de 2022 cuando llegó a su pico más alto, por arriba de US$ 46 mil la tonelada. Sin embargo, de mayo en adelante del presente año 2026, el precio ha experimentado bajas considerables hasta situarse en septiembre, en US$ 16,800 la tonelada.

Luego de las sanciones impuestas, Ucrania, que había sido el destino más importante de las exportaciones de mineral de níquel o mena de níquel, fue desplazado y hoy día es dominado por la República Popular de China, a donde exportan otras empresas este mineral que extraen en otras zonas de Izabal y Zacapa.

Todo ese proceso de reactivación del proyecto FENIX sigue esperando la Consulta Comunitaria que se ha demandado, y que no tiene visos que vaya a ocurrir en el corto plazo, tal como también se aborda en el presente ensayo.

La nueva estructura: entre intereses estadounidenses y *Solway Group*

El 26 de mayo de 2026, Fenix Nickel Company (FNC) emitió un comunicado de prensa[1] en el que sobresalían los antecedentes de la reactivación del proyecto minero FENIX, la reestructuración empresarial de las entidades que controlan las subsidiarias que operan el proyecto y cómo quedó integrada la Junta Directiva de FNC.

El comunicado indicaba que:

> *"El 18 de noviembre de 2022, CGN y ProNiCo fueron sancionadas por la OFAC bajo la Ley Global Magnitsky en relación con presuntos esquemas de corrupción y soborno. Las compañías encargaron de inmediato una investigación independiente liderada por exagentes del FBI y se comprometieron con la Oficina de Control de Activos Extranjeros (OFAC) del Departamento del Tesoro de Estados Unidos. Los resultados de la investigación, que duró nueve meses, fueron presentados a la OFAC en septiembre de 2023. En enero de 2024, CGN y ProNiCo fueron retiradas de la lista de sanciones de Estados Unidos, sin admisión de culpa ni sanciones económicas."*

Ese proceso de sanciones, suspensión de operaciones y el retiro de la lista de la OFAC, fue documentado por El Observador en distintas publicaciones[2]. Como se recordará, el motivo

1. Recuperado en: https://fenixnickel.com/es/2026/05/26/fenix-nickel-inicio-operaciones-en-el-estor-tras-una-transformacion-integral-del-negocio/
2. Solano, Luis. "La geopolítica del níquel y las tierras raras en Guatemala. 29 de mayo de 2023". Informe Especial No. 39, 29 de mayo de 2023. Recuperado en: https://elobservadorgt.org/2023/05/29/informe-especial-no-39-la-geopolitica-del-niquel-y-las-tierras-raras-en-guatemala/; Solano, Luis. "Proyectos mineros estratégicos: actores, intereses y nuevo gobierno". Informe Especial No. 41, 5 de octubre de 2023. Recuperado en: https://elobservadorgt.org/wp-content/uploads/2023/10/Informe-Especial-No.-41-Proyectos-mineros-estrategicos-actores-intereses-y-nuevo-gobierno-1.pdf; Solano, Luis. "Solway anuncia su nueva subsidiaria". Nota de coyuntura – El Observador. No. 7, 20 de mayo de 2024. Recuperado en: https://elobservadorgt.org/2024/05/20/solway-anuncia-su-nueva-subsidiaria/

de las sanciones y suspensión fueron expuestas en un comunicado de prensa por la OFAC que fue más allá de los "presuntos esquemas de corrupción y soborno" expuestos por FNC:

> *"El líder de las operaciones mineras de Solway en Guatemala, el ruso Dmitry Kudryakov (Kudryakov), junto con bielorrusa Irina Litviniuk (Litviniuk), presuntamente dirigieron múltiples esquemas de sobornos durante varios años, involucrando a políticos, jueces y oficiales del gobierno".*
>
> *"Además, Litviniuk realizó actos de corrupción, fomentando el tráfico de influencias ruso al dar pagos en efectivo ilegalmente a oficiales públicos a cambio de apoyar los intereses mineros rusos. Kudryakov y Litviniuk quedan designados conforme a la O.E. 13818 por haber materialmente asistido, patrocinado o brindado apoyo financiero, material o tecnológico, o bienes y servicios en apoyo a la corrupción, incluyendo la apropiación indebida de bienes del Estado, corrupción relacionada con contratos gubernamentales, o la extracción de recursos naturales, o soborno".*

OFAC también informó en su comunicado que había designado a tres compañías inscritas en Guatemala que eran propiedad de, o eran controladas directa o indirectamente por, Kudryakov: CGN, ProNiCo, y Mayaníquel.

En ese contexto, en una nota de prensa de diciembre de 2023, *Solway Investment Group* indicó:

> *"En relación con este esfuerzo, la Oficina de Control de Activos Extranjeros de los EE. UU. (OFAC), emitió una amplia licencia a las subsidiarias mineras guatemaltecas en septiembre de 2023, la que suspende efectivamente todas las sanciones contra las dos subsidiarias mineras por un año. Y confirmó que, Solway 'despidió a las dos personas sancionadas por la OFAC; una rusa y la otra, bielorrusa'.[3]"*

FCN también informó en su comunicado que:

> *"Desde la retirada de la lista, las compañías han sido reorganizadas mediante medidas legales, de gobernanza, de cumplimiento y operativas, incluyendo convertir a CGN y ProNiCo en subsidiarias de Fenix Nickel Company LLC, compañía estadounidense constituida en el Estado de Nueva York. La transformación incluyó también el cambio de nombre de CGN como Fenix Minerales y de ProNiCo como Fenix Metales, la designación del exdirector del FBI Louis Freeh, como monitor independiente para un periodo de monitoreo de dos años sobre las medidas de cumplimiento y anticorrupción, y la reconfiguración de la Junta Directiva con miembros independientes."*

3. PR Newswire. "Declaración de Solway Investment Group sobre la decisión de la Corte Interamericana de Derechos Humanos sobre los derechos de tierra de pueblos indígenas de Guatemala en relación con sus dos empresas mineras de níquel", 23 de diciembre de 2023. Recuperado en: https://www.prnewswire.com/news-releases/declaracion-de-solway-investment-group-sobre-la-decision-de-la-corte-interamericana-de-derechos-humanos-sobre-los-derechos-de-tierra-de-pueblos-indigenas-de-guatemala-en-relacion-con-sus-dos-empresas-mineras-de-niquel-887868772.html

Es importante anotar el tono remarcado con el que Solway Investment Group concluyó su comunicado de diciembre de 2023:

> *"Al cooperar con el gobierno guatemalteco, Solway espera que la licencia OFAC permita que las minas reanuden inmediatamente la producción de manera segura y responsable y que se protejan miles de puestos de trabajo guatemaltecos directos e indirectos relacionados con las operaciones de minería y la refinación de níquel de la empresa. Una mina en funcionamiento no solo será una fuente de estabilidad y crecimiento económico para la región, sino que también servirá como fuente importante de níquel para el mercado de materiales de baterías estadounidenses y europeos, evitando la necesidad de abastecimiento a partir de minas de propiedad china y rusa."*

Lo que documentó el gobierno de Malta

En ese mismo mes, el 14 de diciembre de 2023, el gobierno de Malta dio respuesta[4] a un requerimiento de la Sección de Procedimientos Especiales de la Oficina del Alto Comisionado de las Naciones Unidas para los Derechos Humanos (OACNUDH) en Ginebra, Suiza, que le había solicitado información, el 6 de noviembre de 2023, relacionada con las operaciones de *Solway Holding*, por ser una entidad inscrita en Malta, y que encabeza a todo el bloque de entidades que integra *Solway Investment Group*. En ese momento, esta última tenía el control de CGN y ProNico, y los proyectos mineros en otros países.

En una extensa misiva, bajo la referencia AL MLT 1/2023[5], la Sección de Procedimientos Especiales de la OACNUDH expuso, en su parte medular de 11 puntos, los requerimientos al gobierno de Malta en relación con la relación entre *Solway Holding con Solway Investment Group* y sus subsidiarias CGN y ProNico.

I. Solicitud de la Sección de Procedimientos Especiales de la OACNUDH al gobierno de Malta sobre Solway Holding

Resumen de la misiva de la Sección de Procedimientos Especiales de la OACNUDH y los 11 puntos solicitados, en traducción al español no oficial.

"Excelencia:

Tenemos el honor de dirigirnos a usted en nuestra calidad de Relator Especial sobre la promoción y protección del derecho a la libertad de opinión y de expresión; Grupo de Trabajo sobre la cuestión de los derechos humanos y las empresas transnacionales y otras empresas; Relator Especial sobre las obligaciones de derechos humanos relacionadas con el disfrute de un medio ambiente sin riesgos, limpio, saludable y sostenible; Relator Especial sobre la situación de los defensores de los derechos humanos; Relator Especial sobre los derechos de los pueblos indígenas y Relator Especial sobre las repercusiones en los derechos humanos de la gestión y

4. Recuperado en: https://spcommreports.ohchr.org/TMResultsBase/DownLoadFile?gId=37879
5. Recuperado en: https://spcommreports.ohchr.org/TMResultsBase/DownLoadPublicCommunicationFile?gId=28524 Este enlace es la versión en inglés. El recuadro I contiene una traducción no oficial al español.

y eliminación ecológicamente racionales de las sustancias y los desechos peligrosos, de conformidad con las resoluciones 52/9, 53/3, 46/7, 52/4, 51/16 y 45/17 del Consejo de Derechos Humanos.

A este respecto, deseamos poner en conocimiento de su organización información que hemos recibido sobre denuncias de hostigamiento judicial y criminalización contra el periodista independiente y defensor de derechos humanos Sr. Carlos Ernesto Choc Chub, en relación con su labor periodística de denuncia sobre las actividades de la filial de Solway Holding LTD, Solway Investment Group, y sus filiales guatemaltecas, Compañía Guatemalteca de Níquel S.A. (CGN) y Compañía Procesadora de Níquel de Izabal S.A. (PRONICO), en la mina de níquel Fénix en El Estor, Izabal, así como sobre los impactos sanitarios y ambientales profundamente preocupantes para la comunidad indígena local maya q'eqchi'.

El Sr. Choc es un periodista independiente y defensor de derechos humanos perteneciente a la comunidad indígena maya q'eqchi'. Su labor periodística en el municipio de El Estor, Izabal, ha tenido un gran alcance y, desde 2017, se ha enfrentado a ataques digitales, hostigamiento judicial, criminalización y amenazas que se han materializado en agresiones en su contra. El periodista se ha visto obligado a desplazarse en varias ocasiones por motivos de seguridad.

Solway Holding LTD tiene su sede en Malta, Solway Investment Group tiene su sede en Suiza y sus filiales CGN y PRONICO tienen ambas su sede en Guatemala.

Dado que es nuestra responsabilidad, en virtud de los mandatos conferidos por el Consejo de Derechos Humanos, procurar esclarecer todos los casos que se nos comunican, agradeceríamos sus observaciones sobre las siguientes cuestiones:

1. *Sírvase facilitar cualquier información adicional y/o comentario que pueda tener sobre las alegaciones antes mencionadas.*

2. *Sírvase facilitar la información de que disponga el Gobierno de Su Excelencia sobre las políticas y los procesos de diligencia debida en materia de derechos humanos y medio ambiente de Solway Holding Ltd., destinados a prevenir, mitigar y remediar los impactos adversos en los derechos humanos directamente relacionados con sus operaciones, productos o servicios —incluidos los relacionados con la mina Fénix—, de conformidad con los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos.*

3. *Dado que «un gobierno corporativo sólido es un principio rector de Solway Holding [Ltd.], que guía la estructura de liderazgo y garantiza el comportamiento ético de las filiales/empresas», sírvase facilitar la información de que disponga el Gobierno de Su Excelencia sobre cómo Solway Holding Ltd. lleva esto a la práctica, particularmente en el contexto de operaciones mineras que puedan tener impactos adversos en los derechos humanos, el medio ambiente y los pueblos indígenas. Como parte de esta respuesta, sírvase facilitar información sobre el papel que desempeña Solway Holding Ltd., en su calidad de empresa matriz, en relación con las políticas y la toma de decisiones de sus filiales respecto a los incidentes*

antes mencionados y, en términos más generales, a las cuestiones relacionadas con los derechos humanos.

4. *Sírvase indicar las medidas que el Gobierno de Su Excelencia ha adoptado para garantizar que las empresas multinacionales maltesas, como Solway Holding Ltd., cumplan con las leyes ambientales locales e internacionales y con las normas de derechos humanos.*

5. *Sírvase proporcionar información actualizada y exhaustiva sobre el impacto y los daños de las operaciones mineras en la salud y el medio ambiente. Sírvase indicar si el Gobierno de Su Excelencia tiene conocimiento de alguna medida adoptada por Solway Holding Ltd. para garantizar servicios de atención sanitaria a las comunidades afectadas, incluidos los pueblos indígenas.*

6. *Sírvase indicar si el Gobierno de Su Excelencia tiene conocimiento de las medidas que Solway Holding Ltd. ha adoptado, o tiene intención de adoptar, para asegurar una gestión y eliminación ambientalmente adecuadas de las sustancias y residuos peligrosos.*

7. *Sírvase proporcionar cualquier información de la que disponga el Gobierno de Su Excelencia sobre cómo Solway Holding Ltd. aborda los posibles conflictos territoriales con los pueblos indígenas que habitan en las zonas de concesión, así como las preocupaciones de otras partes interesadas pertinentes. Como parte de su respuesta, sírvase indicar si el Gobierno de Su Excelencia sabe si Solway Holding Ltd. lleva a cabo consultas públicas, incluido el consentimiento libre, previo e informado de los pueblos indígenas.*

8. *Sírvase explicar qué medidas se han adoptado para garantizar que los defensores de los derechos humanos y los periodistas puedan desarrollar sus actividades pacíficas y legítimas sin temor a hostigamiento judicial, demandas estratégicas contra la participación pública, violencia u otras restricciones. En particular, sírvase indicar cómo el Gobierno de Su Excelencia ha incorporado las recomendaciones formuladas por el Grupo de Trabajo sobre Empresas y Derechos Humanos —dirigidas a empresas y Estados— en su guía de 2021 sobre cómo garantizar el respeto a los defensores de los derechos humanos (A/HRC/47/39/Add.2).*

9. *Sírvase proporcionar información sobre las medidas provisionales que el Gobierno de Su Excelencia puede adoptar para suspender las actividades de CGN y PRONICO en la mina Fénix, hasta que se salvaguarden los derechos y la supervivencia de la comunidad indígena maya q'eqchi' que habita en las concesiones de la empresa, y hasta que se establezcan garantías para evitar cualquier tipo de acción legal contra el Sr. Carlos Ernesto Choc Chub, quien al parecer ha sido objeto de represalias directas por su labor pacífica y legítima como periodista y defensor de los derechos humanos de los pueblos indígenas.*

10. *Sírvase indicar si el Gobierno de Su Excelencia tiene conocimiento de si las partes afectadas por las alegaciones mencionadas han tenido acceso a mecanismos de reparación, y especifique las medidas adoptadas por Solway Holding Ltd. para identificar y exigir responsabilidades a los autores de violaciones de los derechos humanos.*

11. *Sírvase proporcionar cualquier*

información de la que disponga el Gobierno de Su Excelencia sobre las medidas adoptadas por Solway Holding Ltd para establecer o participar en mecanismos de reclamación a nivel operativo, de conformidad con los Principios Rectores de las Naciones Unidas, con el fin de abordar eficazmente los impactos negativos en los derechos humanos causados por la empresa (o a los que haya contribuido) a lo largo de sus operaciones."

La respuesta del gobierno de Malta, emitida semanas después, el 14 de diciembre de 2023, aseguró que no existe ningún vínculo ni dato concreto que relacione a *Solway Holding* con *Solway Investment Group*.[6] No obstante, ofreció una gráfica surgida de información de otras fuentes que revelaban esa conexión y, además, ofreció datos relevantes de sus socios.

II. Respuesta del gobierno de Malta a la Sección de Procedimientos Especiales de la Oficina del Alto Comisionado de las Naciones Unidas para los Derechos Humanos (OACNUDH)

Resumen de la respuesta dada por el gobierno de Malta en su parte medular. Traducción al español no oficial.

Del análisis de los nombres de las entidades indicadas en su carta (con la referencia citada anteriormente), se desprende lo siguiente:

i. Una entidad denominada Solway Holding Ltd. (la «Sociedad») está registrada en Malta con el número de registro social C 70817 y tiene su domicilio social en Level 1, Tagliaferro Business Centre, Gaiety Lane c/w High Street, Sliema SLM 1551.

ii. La Sociedad está registrada como tal desde el 28 de mayo de 2015.

iii. El capital social de la empresa se compone de 610.338.920 acciones autorizadas, cifra que equivale al número de acciones emitidas, con un valor de 1,0896 USD por acción.

iv. El capital social emitido está suscrito por cuatro (4) accionistas, todos ellos entidades corporativas, a saber:

a. Calistara Corporation Limited
b. Runestone Management S.A.
c. Sarabo S.A.
d. Francis Data Ltd.

todas ellas registradas en San Vicente y Las Granadinas.

v. El secretario de la Sociedad ha informado al Registro y presentado los formularios de beneficiario final (formularios UBO), los cuales señalan a dos (2) personas físicas de nacionalidad alemana como los beneficiarios finales de la Sociedad, a saber:

a. Christian Bronstein, residente en Gran Bretaña, nacido en junio de 1991, con una participación como beneficiario final del 60 % (de

6. Recuperado en: https://spcommreports.ohchr.org/TMResultsBase/DownLoadFile?gId=37879 Este enlace es la versión en inglés. El recuadro II contiene una traducción no oficial al español.

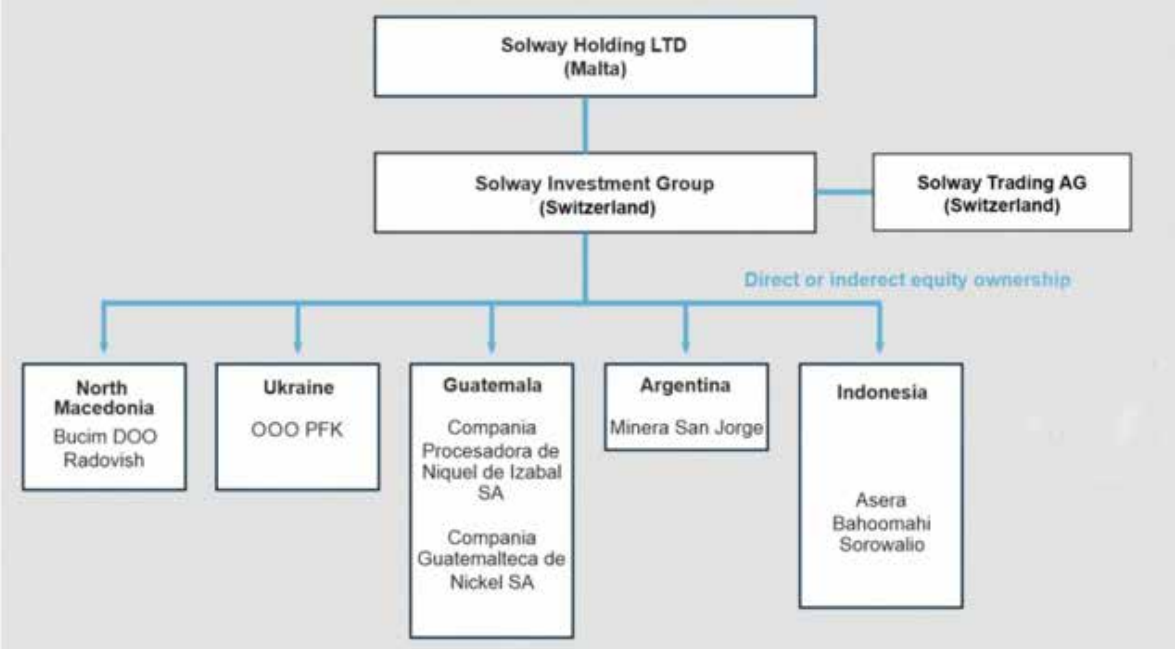
carácter indirecto, a través de determinados accionistas de Solway Holding Ltd.).

todas ellas registradas en San Vicente y Las Granadinas.

vi. *La información anterior se presentó en enero de 2021 y se ha confirmado anualmente desde entonces.*

vii. *Por consiguiente, se desprende de la información recibida y registrada por el Registro que no existe ningún vínculo ni dato concreto que relacione a la Sociedad con Solway Investment Group.*

viii. *Al realizar una búsqueda en línea relacionada con Solway Investment Group, se puede encontrar el siguiente organigrama corporativo, sin ningún otro enlace o información que explique dicho gráfico:*



ix. *A partir del gráfico anterior, se puede observar que los accionistas de la Sociedad no coinciden con los que figuran en este organigrama de la estructura corporativa.*

El Gobierno de Malta queda a su disposición para cualquier otra comunicación que requiera al respecto.

Aunque en la respuesta del gobierno de Malta se indica que tomando en cuenta el diagrama "se puede observar que los accionistas de la Sociedad -Solway Holding- no coinciden con los que figuran en este organigrama de la estructura corporativa", es de hacer notar la información sobre los nombres de las sociedades que controlan el 100% de las acciones de *Solway Holding: Calistara Corporation Limited, Runestone Management S.A., Sarabo S.A.* y *Francis Data Ltd*., entidades inscritas en el paraíso fiscal de las islas caribeñas San Vicente y Las Granadinas, y muy importantes en la estructura actual, tal como se verá más adelante.

Resalta, además, la información ofrecida en los incisos a) y b) del punto V sobre el control de acciones que ejercen dos personas:

a. Christian Bronstein, residente en Gran Bretaña, nacido en junio de 1991, con una participación como beneficiario final del 60% -de carácter indirecto, a través de determinados accionistas de Solway Holding Ltd.-.

b. Dan Bronstein, residente en Suiza, nacido en enero de 1977, con una participación como beneficiario final del 40 % -de carácter indirecto, a través de determinados accionistas de Solway Holding Ltd.

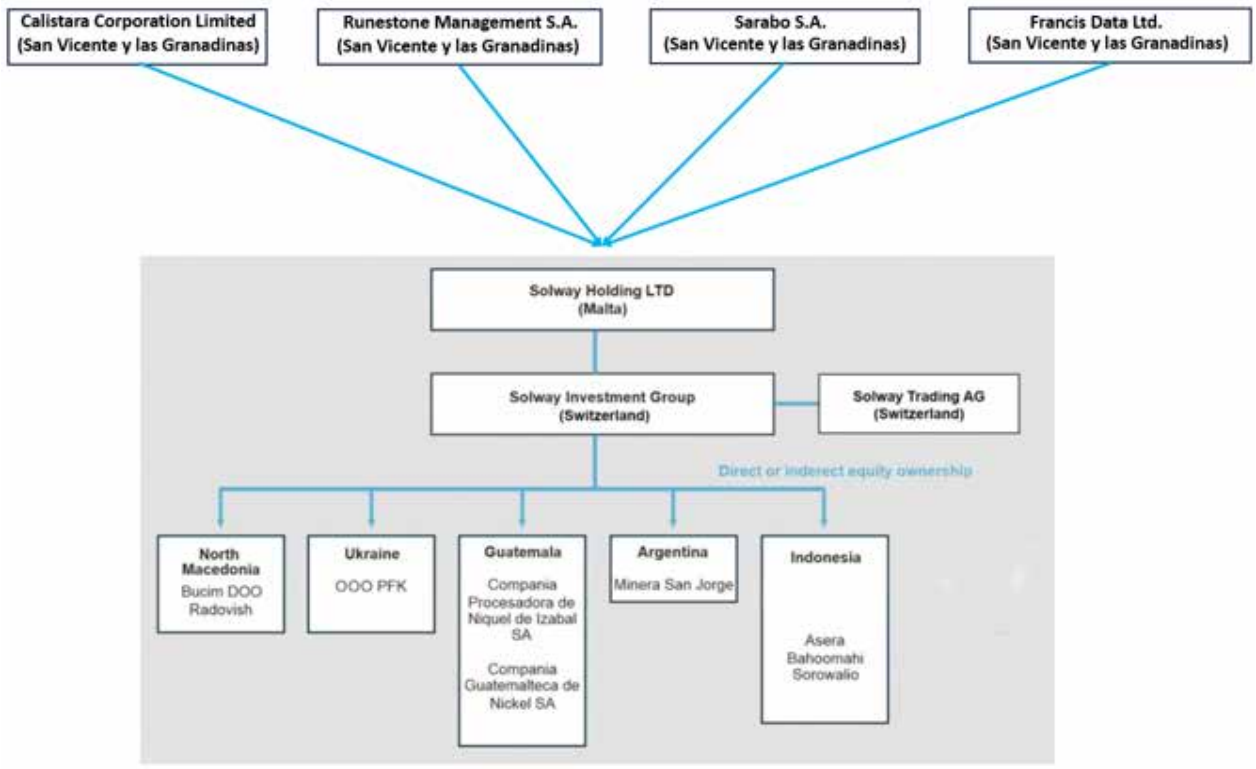
Hay que recordar que unas semanas antes, en octubre de 2023, se publicó una nota de prensa de Solway Investment Group (SIG) en la que se documentó que Dan Bronstein era el Presidente de la Junta Directiva de SIG[7].

Cabe recordar también que los hermanos Bronstein son hijos del ruso-estoniano Aleksandr Bronstein, fundador de *Solway Group*.[8]

Tomando en cuenta esa información, la estructura de *Solway Group* quedaría de la manera siguiente, en un diagrama ampliado.

7. Solway. October 3, 2023. Solway Investment Group Guatemalan subsidiaries granted license to resume operations. Recuperado en: https://solwaygroup.com/2023/10/03/solway-investment-group-guatemalan-subsidiaries-granted-license-to-resume-operations/
8. Solano, Luis. "'La Alfombra Mágica': una telaraña de intereses mineros rusos, kazajos e israelitas que alcanzaría a Giammattei Falla". Informe Especial No. 28, 20 de septiembre de 2021. Recuperado en: https://elobservadorgt.org/2021/09/24/informe-especial-no-28-la-alfombra-magica-una-telarana-de-intereses-mineros-rusos-kazajos-e-israelitas-que-alcanzaria-a-giammattei-falla/

Diagrama I
Entidades socias que controlan *Solway Holding LTD*



Fuente: elaboración propia.

La estructura de *Solway Holding* también había trascendido meses antes cuando el medio de prensa SwissInfo (SWI) publicó, en junio de 2023, una entrevista a Denis Gerasev[9], uno de los dos únicos miembros de la Junta Directiva de *Solway Investment Group*, también responsable del departamento jurídico, y que nunca había concedido una entrevista a los medios en sus 15 años en la empresa, afirmó el medio de prensa.

Solway Investment Group está basado en la localidad de Zug, en el centro de Suiza. En la entrevista, Gerasev declaró a SWI, según traducción al español no oficial:

> *"Solway es una empresa de propiedad familiar y siempre lo ha sido. (…) Fue fundada en 2002 por Aleksander Bronstein, un empresario estonio. El objetivo de la compañía era invertir en el sector de los metales y la minería a escala mundial".*

Gerasev confirmó a SWI que el accionista principal de Solway Investment Group era Solway Holding Malta, información que también figura en el sitio web de la empresa y en el registro cantonal de Zug. El registro mercantil de Malta incluye a tres administradores y cuatro accionistas, los cuales son empresas registradas en una misma dirección en San Vicente y Las Granadinas.

9. Swisinfo. Kai Reusser and Jessica Davis Pluss. "*We didn't believe we weren't being transparent*". June 23, 2023. Recuperado en: www.swissinfo.ch/eng/business/we-didn-t-believe-we-weren-t-being-transparent/48597284

En un correo electrónico posterior, un portavoz de prensa de Solway declaro a SWI que:

> *"La inclusión de estas entidades en el esquema corporativo tenía como único fin armonizar el gobierno corporativo. (…) Estas entidades dejarán de formar parte de la estructura de propiedad en breve, como resultado de los esfuerzos por simplificar la estructura corporativa".*

Más tarde, el portavoz confirmó la existencia de 43 filiales, directas e indirectas, de la sociedad holding registrada en Malta.

Los propietarios últimos que, según Gerasev, son los hijos de Aleksander Bronstein, ambos ciudadanos alemanes, no aparecen mencionados en el registro mercantil de Malta ni en el de San Vicente y Las Granadinas, indicó SWI en su nota de 2023.

La oficina del registro de Malta denegó la solicitud de documentación presentada por SWI, argumentando que el registro de "titulares reales" está restringido a las autoridades competentes y a los sujetos obligados, tal como se definen en la normativa sobre prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.

Poco más de una semana antes de la publicación de la nota, el equipo jurídico de Solway facilitó a SWI un extracto del registro de Malta en el que constaba que los hijos, Christian y Dan Bronstein, son los titulares reales con una participación del 60% y el 40% de las acciones, respectivamente. La empresa no autorizó a SWI a publicar dicho documento, citando una sentencia de un tribunal de la Unión Europea (UE) que restringe el acceso público a esta información.

En tanto, un portavoz de la empresa afirmó que consideran que:

> *"(…) la publicación de un documento que contenga datos personales de los accionistas supone un riesgo potencial para la seguridad, tanto a nivel personal para los propietarios y sus familias, como para la propia empresa".*

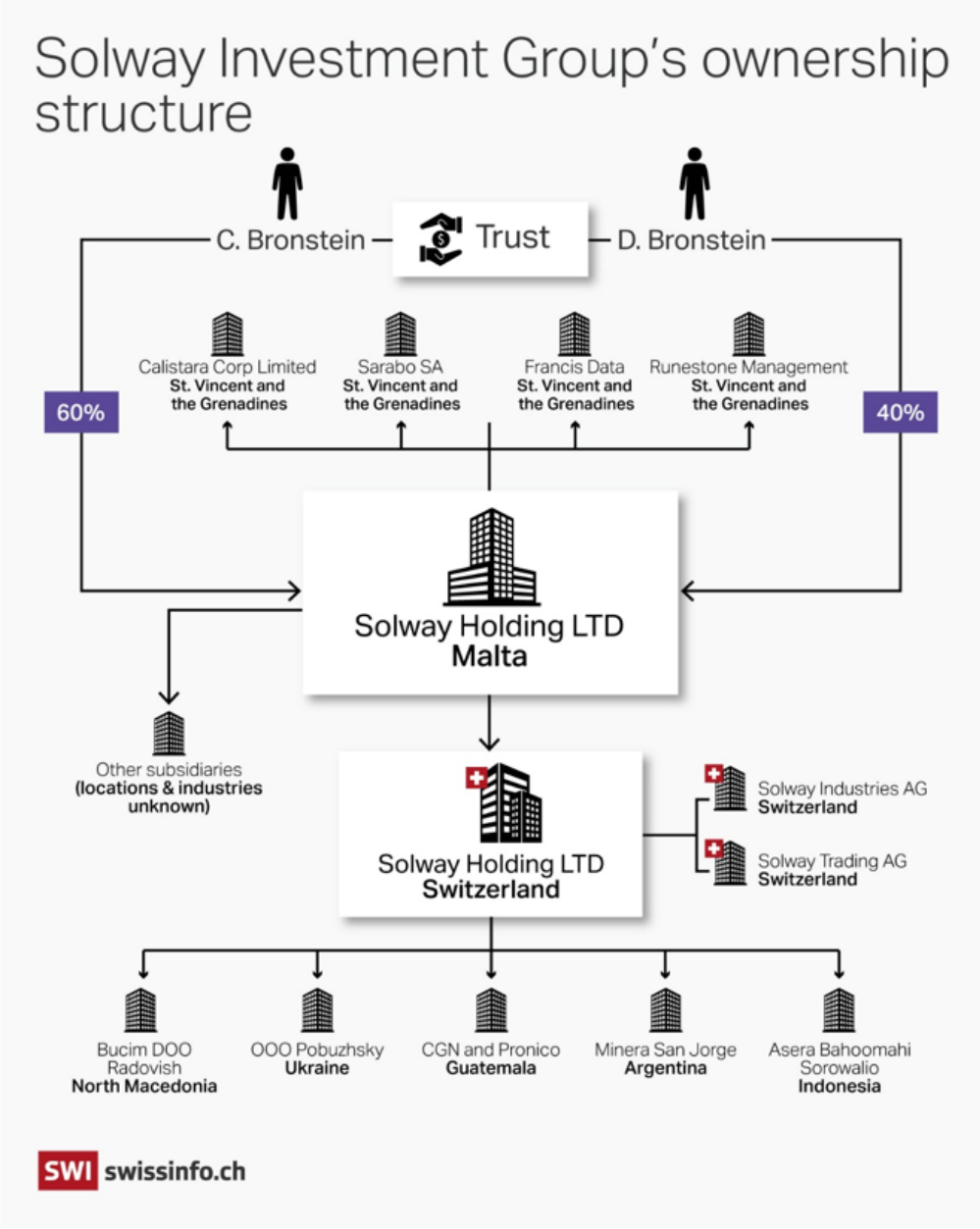
Parte de la nota de SWI fue en relación a las dudas sobre los vínculos de *Solway* con Rusia, que van más allá de la propiedad.

Gerasev es un ciudadano ruso que obtuvo la nacionalidad israelí en 2014. Antes de trasladarse a Suiza en 2015, vivía en Moscú, pero "creció en varios países, incluidos la Unión Soviética, Estados Unidos y Francia", indicó SWI.

Una versión archivada del sitio web de la empresa muestra que Solway —anteriormente denominada *Solway Investment Fund*— contaba con una oficina de representación en Moscú y se enorgullecía de su experiencia en la economía rusa. Aleksander Bronstein fue ciudadano de la Unión Soviética antes de adquirir la nacionalidad estonia, pero nunca tuvo pasaporte ruso. Entre 2003 y 2007 formó parte del consejo de administración de la *Siberian-Urals Aluminum Company*, fundada por el oligarca ruso Viktor Vekselberg y que acabó fusionándose con otros dos activos del sector del aluminio.

Muchos empleados de *Solway* son rusos, pero un número aún mayor procede de Ucrania, según Gerasev. El ruso es también la "lengua franca *de facto* de la empresa", ya que gran parte de su plantilla proviene de antiguas repúblicas soviética, según puede observarse en el diagrama a continuación.

Diagrama II
Estructura de propiedad de *Solway Investment Group*

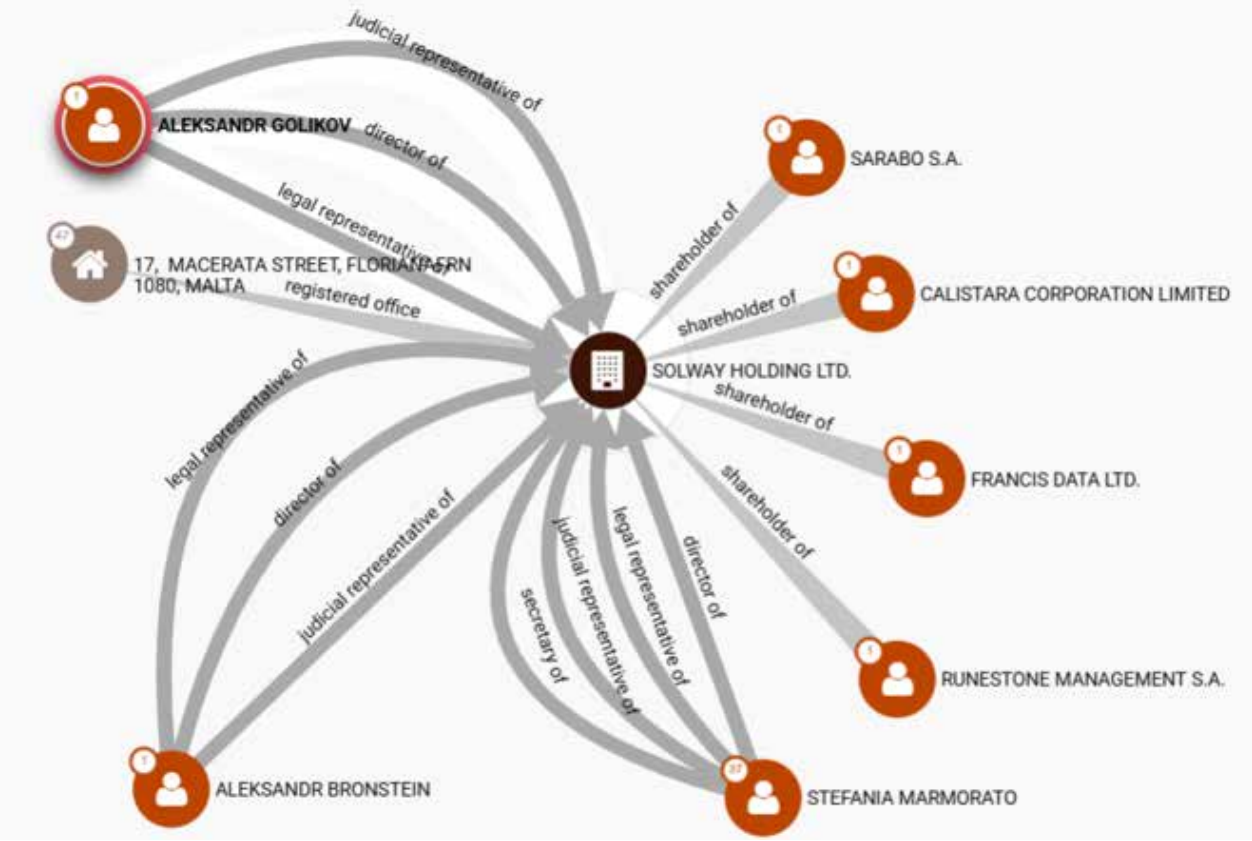


Este diagrama refleja lo que SWI logró reconstruir sobre la estructura corporativa de Solway Investment Group. Según los registros públicos, la empresa es propiedad de un "holding" registrado en Malta. Un portavoz de prensa de Solway confirmó que Solway Holding cuenta con 43 filiales directas e indirectas. Dos hijos del fundador de Solway, Aleksander Bronstein, son los beneficiarios finales de Solway Holding. Fuente: Kai Reusser / swissinfo.ch. SWI. Recuperado en: https://www.swissinfo.ch/eng/business/we-didn-t-believe-we-weren-t-being-transparent/48597284

En realidad, la información sobre la estructura de *Solway Holding LTD* no era nueva. Había trascendido en 2017 cuando *The International Consortium of Investigative Journalists* (ICIJ) develó los llamados *Paradise Papers*.

Entre la información revelada se encontraba la de *Solway Holding* y sus entidades accionarias registradas en San Vicente y Las Granadinas, según puede observarse en el diagrama a continuación[10].

Diagrama III
Conexiones de *Solway Holding* y sus entidades accionistas, según *Paradise Papers*



La nueva estructura de CGN y PronNico

En 2026, con el surgimiento de Fenix Nickel Company trascendió una nueva estructura compuesta por directivos estadounidenses y los socios de Solway Holding.

En su página web, de reciente creación, *Fenix Nickel* dio a conocer la estructura de la compañía formalizada en 2026. En una nota de prensa[11] destacó los cambios de nombre que

10. ICIJ. Recuperado en: https://offshoreleaks.icij.org/nodes/55067577
11. Fenix Nickel. "Fenix Nickel inició operaciones en El Estor tras una transformación integral del negocio", 26 de mayo de 2026. Recuperado en: https://fenixnickel.com/es/2026/05/26/fenix-nickel-inicio-operaciones-en-el-estor-tras-una-transformacion-integral-del-negocio/

experimentaron la Compañía Guatemalteca de Níquel (CGN) y la Compañía Procesadora de Níquel de Izabal (PRONICO), a la vez que identificaba a *Fenix Nickel* como la propietaria de la estructura holding en Estados Unidos.

En su nota de prensa presentó "Datos clave" que se reproducen a continuación.

III. Datos clave

"Fenix Nickel — productor guatemalteco de ferroníquel de alta calidad para mercados de confianza — opera un sistema integrado de producción de níquel que combina la minería de laterita de níquel con el procesamiento de ferroníquel. El proyecto está conformado por Fenix Minerales, anteriormente Compañía Guatemalteca de Níquel, la entidad minera responsable de la extracción de mineral de laterita de níquel y del suministro de mineral, y Fenix Metales, anteriormente Compañía Procesadora de Níquel de Izabal, la entidad de procesamiento responsable de la producción de ferroníquel.

Las instalaciones operativas se ubican en el noreste de Guatemala, a orillas del Lago de Izabal, con áreas de extracción minera, manejo de mineral, procesamiento metalúrgico e infraestructura auxiliar.

Fenix Minerales es responsable de la minería de laterita de níquel a cielo abierto y del suministro de mineral. Sus operaciones mineras se realizan conforme a la legislación guatemalteca y en línea con estándares internacionales de minería responsable. El método minero utiliza maquinaria de movimiento de tierras y no requiere explosivos ni químicos para la extracción. Las operaciones se gestionan mediante planificación minera, rehabilitación ambiental y manejo responsable de la tierra. Entre los datos operativos clave se incluyen recursos estimados de aproximadamente 40 millones de toneladas, una ley promedio de mineral de aproximadamente 1.7 por ciento de níquel y logística interna a través de una flota de camiones de acarreo.

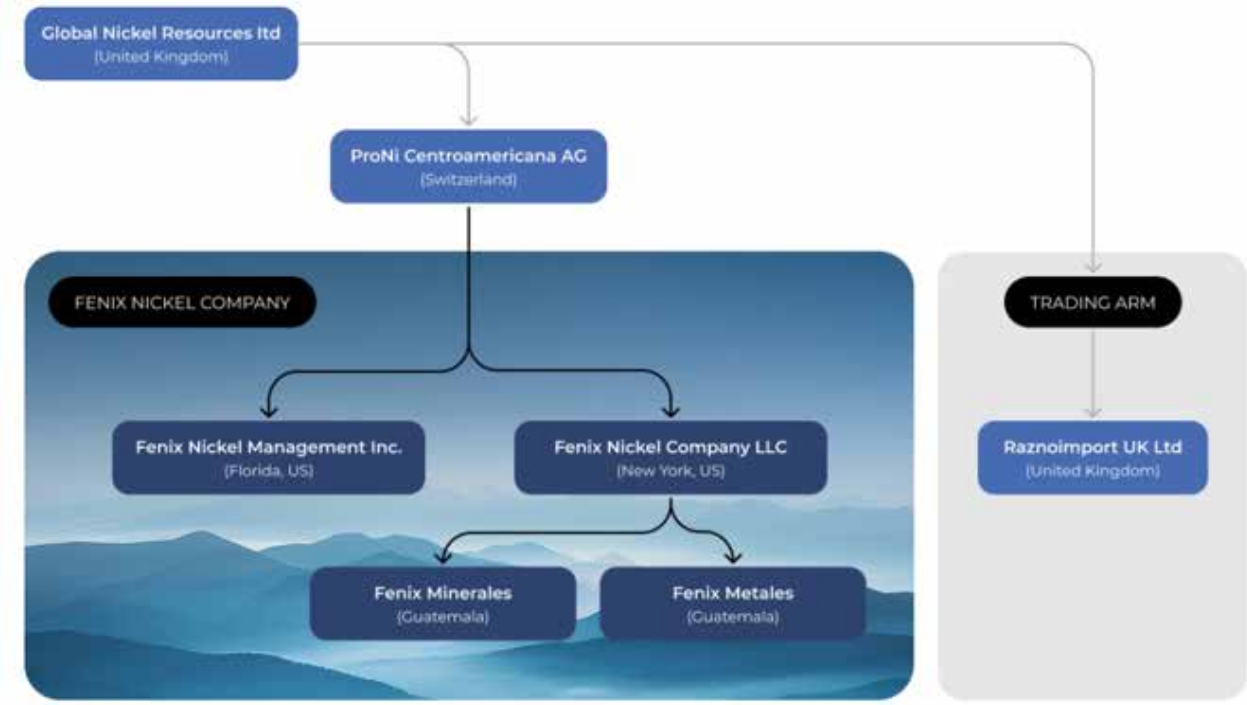
Fenix Metales es responsable del procesamiento del mineral de níquel para convertirlo en ferroníquel. La planta utiliza un proceso pirometalúrgico que incluye secado, reducción y fundición en un horno eléctrico. Ha sido integrada a la red eléctrica nacional como gran usuario, reduciendo la dependencia de combustibles fósiles en el proceso.

Fenix Nickel es propiedad de una estructura holding con sede en EE. UU. que incluye a Fenix Nickel Company LLC, la entidad holding de Nueva York, y a Fenix Nickel Management Inc., una entidad de Florida que brinda apoyo de asesoría estratégica, de marketing, cumplimiento, ESG y gestión general a la Junta Directiva y a la dirección."

En la sección Estructura de la Compañía, *Fenix Nickel* presentó un diagrama[12] en el que aparece el orden jerárquico de las nuevas entidades, pero, en ese organigrama, destaca el control que tiene la entidad *Global Nickel Resources Ltd*., según se observa en el siguiente diagrama.

12. Fenix Nickel. "Estructura de la Compañía". Recuperado en: https://fenixnickel.com/es/compania/#estructura

Diagrama IV
Estructura que controla a Fenix Minerales (CGN) y Fenix Metales (PRONICO) actualmente



- **Fénix Minerales S.A.**
  Minería y suministro de mineral. El Estor, Guatemala.

- **Fénix Metales S.A.**
  Procesamiento de mineral y producción de ferroníquel. El Estor, Guatemala.

- **Fenix Nickel Management Inc (Florida)**
  Brinda asesoramiento estratégico, de marketing, de cumplimiento normativo, sostenibilidad y de gestión general a la Junta Directiva y a la dirección de Fenix Nickel.

- **Fenix Nickel Company LLC (Nueva York)**
  Entidad tenedora de activos.

En relación con *Global Nickel Resources Ltd*., se trata de una entidad británica de reciente creación con sede en Londres, Gran Bretaña, inscrita el 24 de agosto de 2026. De acuerdo con la página del gobierno británico que documenta las empresas inscritas en Gran Bretaña[13], el 100% de la participación accionaria de la entidad recae en *Calistara Corporation Limited* (60%) y *Runestone Management S.A.* (40%) que, como ya se vio, son dos de las

13. Recuperado en: https://find-and-update.company-information.service.gov.uk/

cuatro entidades fuera de plaza que poseen las acciones de *Solway Holding* y que están registradas en el paraíso fiscal de San Vicente y Las Granadinas.

La sección: "Datos de la persona física con control significativo" de las dos entidades fuera de plaza, cita a Dan Bronstein como la persona quien las controla[14].

COMPANY HAVING A SHARE CAPITAL

Memorandum of Association of

GLOBAL NICKEL RESOURCES LTD

Each subscriber to this memorandum of association wishes to form a company under the Companies Act 2006 and agrees to become a member of the company and to take at least one share.

Name of each subscriber	Authentication
CALISTARA CORPORATION LIMITED	Authenticated Electronically
RUNESTONE MANAGEMENT S.A.	Authenticated Electronically

Dated: 24/08/2026

Fuente: Gobierno de Gran Bretaña.

Otra entidad que aparece en el diagrama de *Fenix Nickel* es ProNi CENTROAMERICANA AG, una entidad inscrita en Zug, Suiza, el 31 de octubre de 2013, constituida con el propósito de adquirir, de la gestión permanente y desinversión de participaciones en otras empresas, tanto nacionales como extranjeras —en particular en Centroamérica—[15].

Y, finalmente, aparece otra entidad inscrita en Gran Bretaña: *Raznoimport UK Ltd*. Fundada en 1936, *Raznoimport* ostentaba el monopolio de todas las operaciones de importación y exportación de metales no ferrosos en la Unión Soviética. Según su página web, desde el final de la Segunda Guerra Mundial la empresa continuó comerciando con metales no ferrosos y otros metales básicos —actividad que mantiene hasta el día de hoy— conservando su nombre original: *Raznoimport* que significa "diversas importaciones".

> *"Actualmente de propiedad independiente y tras haber celebrado recientemente el 35.º aniversario de su constitución en el Reino Unido, Raznoimport (UK) Ltd. ha consolidado su experiencia en el abastecimiento de minerales y concentrados, ha desarrollado su infraestructura logística y financiera, y ha cultivado relaciones duraderas con los usuarios finales de metales no ferrosos."* (Traducción no oficial al español)[16].

14. Recuperado en: https://find-and-update.company-information.service.gov.uk/company/17419049/filing-history
15. Recuperado en: https://www.northdata.com/ProNi%20Centroamericana%20AG,%20Zug/CHE-495.977.668
16. Recuperado en: https://www.raznoimport.co.uk/who-we-are

Su Director Ejecutivo es Mikhail Zheleznikov, quien también dirige las entidades *Raznoimport Nickel (UK) Limited* y *Raznoimport Trading (UK) Limited* registradas en Gran Bretaña, una estructura que puede tener la figura de División de Operaciones Comerciales (Trading Arm, como aparece en el diagrama de *Fenix Nickel*).

RAZNOIMPORT (UK) LIMITED

01495478 - Incorporated on 7 May 1980

3rd Floor 114a Cromwell Road, London, United Kingdom, SW7 4AG

RAZNOIMPORT NICKEL (UK) LIMITED

04777564 - Incorporated on 27 May 2003

3rd Floor 114a Cromwell Road, London, United Kingdom, SW7 4AG

RAZNOIMPORT TRADING (UK) LIMITED

01591210 - Incorporated on 14 October 1981

3rd Floor 114a Cromwell Road, London, United Kingdom, SW7 4AG

Entre sus antiguos directivos aparece Aleksandr (Aleksander) Bronstein, fundador de *Solway*, quien en 2002 tuvo una participación con sus dos nacionalidades: ruso y estoniano[17].

BRONSTEIN, Aleksander

Correspondence address
Tonismagi 5b-7, Tallin, Estonia, FOREIGN

Role	Date of birth	Appointed on	Resigned on
Director	June 1954	5 January 2000	11 March 2002

Nationality
Russian

BRONSTEIN, Aleksandr

Correspondence address
21 Ridgeway Gardens, Hornsey Lane, London, N6 5XR

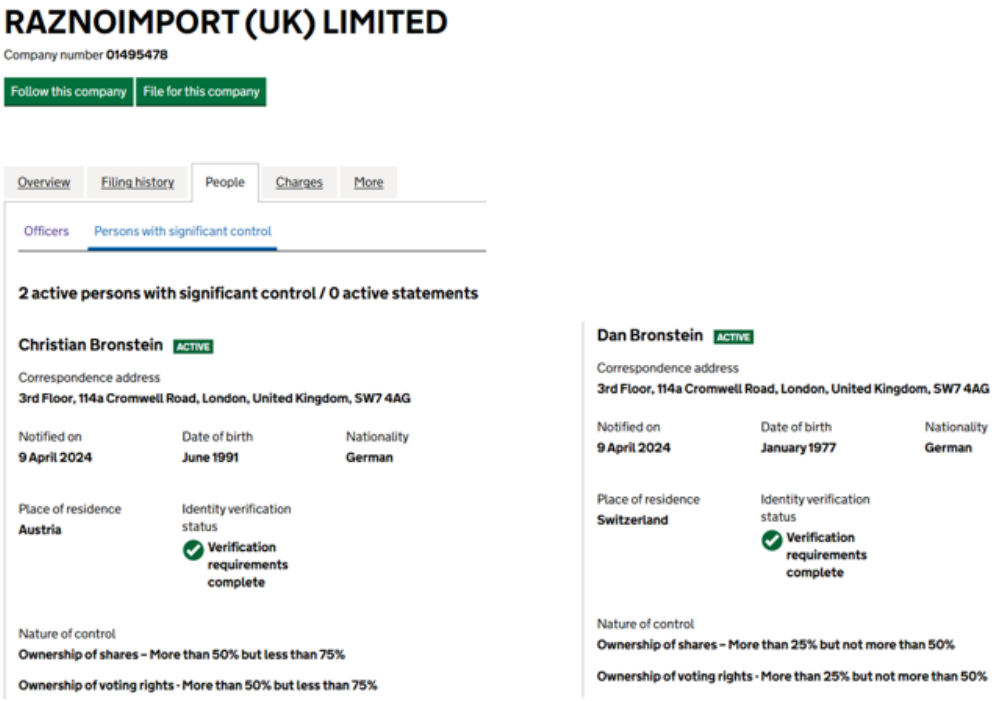
Role	Date of birth	Appointed on	Resigned on
Director	June 1954	30 July 2002	1 October 2002

Nationality
Estonian

Fuente: https://find-and-update.company-information.service.gov.uk/company/01495478/officers

Según información pública del gobierno británico, las dos personas que controlan las acciones de *Raznoimport (UK) Limited* son los hermanos Christian y Dan Bronstein, hijos de Aleksandr (Aleksander) Bronstein.

17. Recuperado en: https://find-and-update.company-information.service.gov.uk/company/01495478/officers



RAZNOIMPORT (UK) LIMITED

Company number 01495478

Follow this company | File for this company

Overview | Filing history | People | Charges | More

Officers | Persons with significant control

2 active persons with significant control / 0 active statements

Christian Bronstein ACTIVE

Correspondence address
3rd Floor, 114a Cromwell Road, London, United Kingdom, SW7 4AG

Notified on: 9 April 2024
Date of birth: June 1991
Nationality: German

Place of residence: Austria
Identity verification status: Verification requirements complete

Nature of control
Ownership of shares – More than 50% but less than 75%
Ownership of voting rights - More than 50% but less than 75%

Dan Bronstein ACTIVE

Correspondence address
3rd Floor, 114a Cromwell Road, London, United Kingdom, SW7 4AG

Notified on: 9 April 2024
Date of birth: January 1977
Nationality: German

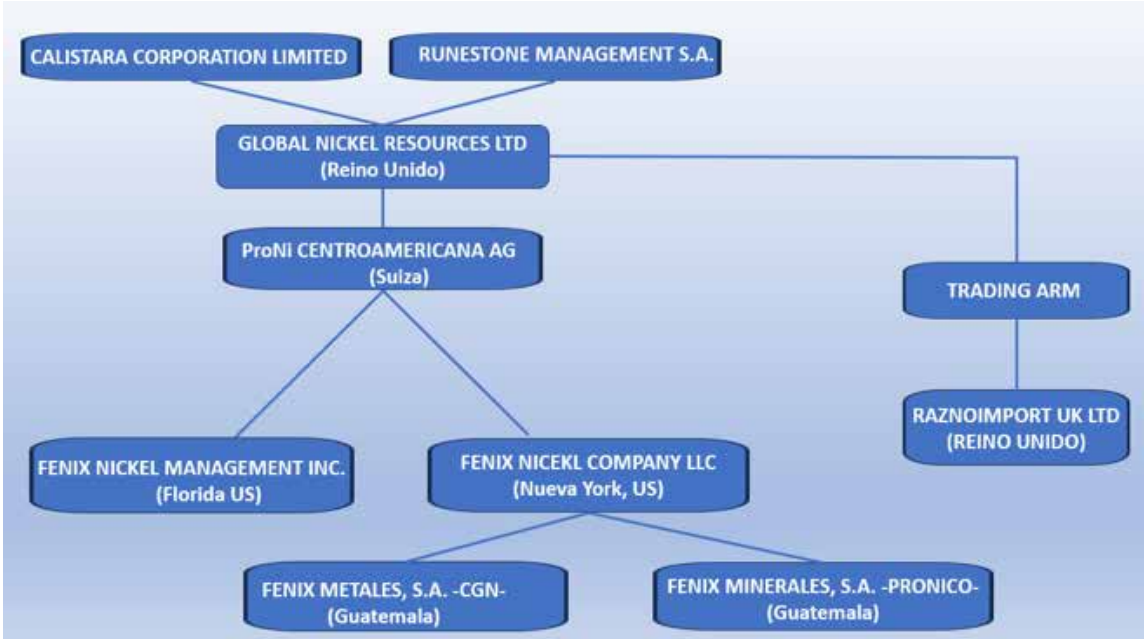
Place of residence: Switzerland
Identity verification status: Verification requirements complete

Nature of control
Ownership of shares – More than 25% but not more than 50%
Ownership of voting rights - More than 25% but not more than 50%

Fuente: *https://find-and-update.company-information.service.gov.uk/company/01495478/persons-with-significant-control*

De esa manera, considerando toda esa información, el diagrama ampliado de la estructura queda de la siguiente manera:

Diagrama V
Estructura actual de *Fenix Nickel*



Fuente: elaboración propia.

Con el surgimiento de *Fenix Nickel*, la entidad también dio a conocer cómo quedó integrada su Junta Directiva, y presentó un resumen biográfico de cada integrante destacando los nombres de Luis Edmundo Arreaga-Rodas, ex Embajador de Estados Unidos en Guatemala en el periodo octubre de 2017 - octubre 2020, en el primer gobierno de Donald Trump; Denis Gerasev, de la Junta Directiva de *Solway Investment Group*; y Denys Shevchenko, Director de Operaciones de *Solway Investment Group* en Guatemala y quien, en marzo de 2026, dio a conocer el cambio de nombres de CGN y ProNico[18].

IV. Junta Directiva de Fenix Nickel

"La Junta Directiva de Fenix Nickel cuenta con cinco miembros, incluidos dos miembros independientes. Los mismos cinco miembros de la junta integran ambas entidades operativas guatemaltecas, Fenix Minerales y Fenix Metales, asegurando una gobernanza consistente en las operaciones de minería y procesamiento.

Jessica Bedoya

Jessica Bedoya es una experta en finanzas internacionales y políticas públicas, con amplia experiencia en inversión, desarrollo y geopolítica en América Latina y el Caribe. Es Fundadora y Socia Directora de LARA Fund, una plataforma de capital privado enfocada en inversiones de infraestructura, energía y digitales en mercados emergentes de América Latina. Anteriormente ocupó cargos de alta dirección en el Banco Interamericano de Desarrollo, la Corporación Financiera de Desarrollo Internacional de EE. UU. y el Consejo de Seguridad Nacional de la Casa Blanca. La Sra. Bedoya aporta experiencia en inversión internacional, desarrollo estratégico y alianzas intersectoriales. Es graduada de The George Washington University y habla inglés, español y francés con fluidez.

Luis E. Arreaga

Luis E. Arreaga es un diplomático senior y experto en asuntos internacionales con más de 30 años de experiencia en el servicio público, con un fuerte enfoque en América Latina. Se desempeñó más recientemente como Embajador de EE. UU. en Guatemala y anteriormente ocupó cargos de alto nivel en el Departamento de Estado de EE. UU., incluyendo en la Oficina de Asuntos Internacionales de Narcóticos y Aplicación de la Ley. Su trabajo se ha centrado en la gobernanza, el estado de derecho, la anticorrupción, la resiliencia institucional y el desarrollo sostenible. El Sr. Arreaga aporta experiencia en gobernanza responsable y relacionamiento estratégico en entornos operativos complejos. Es graduado de la Universidad de Wisconsin y habla inglés y español con fluidez.

Denis Gerasev

Denis Gerasev es Miembro de la Junta Directiva y Director Legal de la Compañía, con amplia experiencia en gobernanza corporativa, estrategia legal y cumplimiento en el sector de metales y minería. Anteriormente ocupó cargos legales de alto nivel en Solway Investment Group, supervisando asuntos legales y regulatorios complejos en múltiples jurisdicciones. El Sr. Gerasev contribuye al desarrollo de prácticas de gobernanza sólidas, a la gestión del riesgo legal y a la integración de consideraciones de sostenibilidad en las operaciones de la Compañía.

Denys Shevchenko

Denys Shevchenko es un ejecutivo industrial senior con amplia experiencia en producción metalúrgica y gestión de operaciones. Comenzó su carrera en la Planta de Ferroníquel de Pobuzhsky y posteriormente ocupó cargos operativos internacionales en Centroamérica, liderando funciones de producción y técnicas. Actualmente se desempeña como Director de Operaciones en Guatemala y es miembro de la

18. Recuperado en: https://x.com/EObservadorGT/status/2033675561935991211

Junta Directiva de la Compañía. El Sr. Shevchenko supervisa las operaciones, la eficiencia productiva y la integración de prácticas responsables en las actividades de la Compañía. Tiene una Maestría en Electrometalurgia de Acero y Ferroaleaciones de la Academia Nacional Metalúrgica de Ucrania.

Marco Aceituno

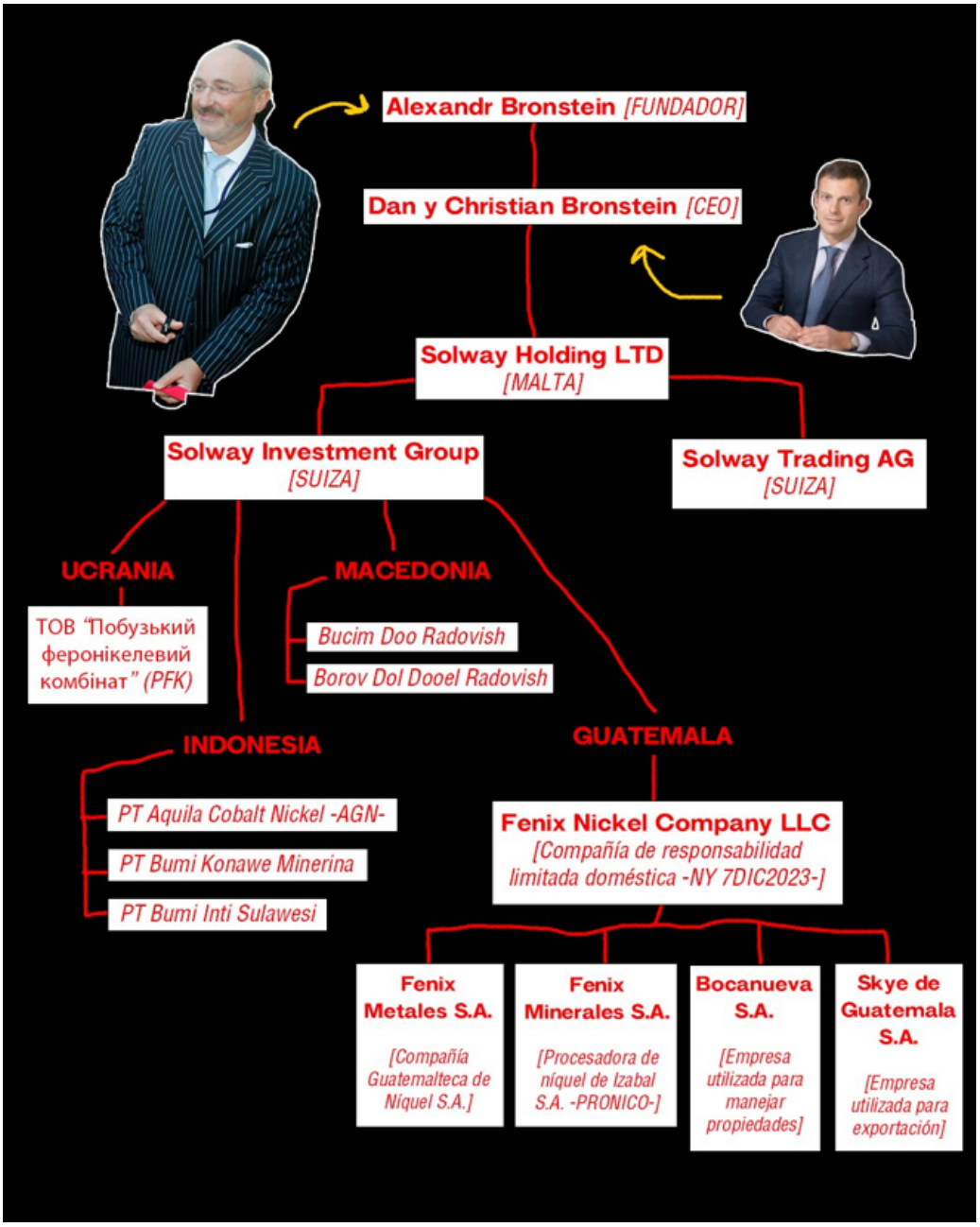
Marco Aceituno es un ejecutivo senior en el sector de metales y minería con amplia experiencia en operaciones industriales en Guatemala. Se desempeña como Presidente de la Compañía, la posición ejecutiva de mayor jerarquía, supervisando su dirección estratégica y operativa. El Sr. Aceituno es responsable de alinear el desempeño operativo con los objetivos comerciales de largo plazo y las prácticas responsables. También es miembro de la Junta Directiva de la Compañía, contribuyendo a la supervisión estratégica y a la toma de decisiones al más alto nivel".

Fuente: Fenix Nickel.
Recuperado en: https://fenixnickel.com/es/2026/05/26/fenix-nickel-inicio-operaciones-en-el-estor-tras-una-transformacion-integral-del-negocio/

Un diagrama con otros detalles fue publicado recientemente por el Observatorio de Industrias Extractivas (OIE), que agregó datos sobre otras subsidiarias de *Solway* en Guatemala, y cambios experimentados en la administración de las operaciones en Guatemala.



Fuente: https://x.com/oie_gt/status/2078142807944937718



Fuente: https://x.com/oie_gt/status/2078142818241953852/photo/1

República Popular de China, el mayor importador de níquel de Guatemala

El reinicio de operaciones bajo una nueva estructura le ha permitido a *Fenix Nickel* comenzar a exportar. En una nota de prensa del 19 de mayo de 2026[19], la entidad comunicó que:

19. Recuperado en: https://fenixnickel.com/es/2026/05/19/fenix-nickel-reinicia-operaciones-en-izabal-inversiones-produccion-y-exportaciones-definen-la-ruta/ En esa nota se cita a Element 28, el nuevo nombre que recibe la empresa Mayaníquel. En la Tabla periódica, el elemento 28 es el níquel.

"Luego de reactivar las operaciones de procesamiento, el viernes 15 de mayo último se envió la primera exportación de alrededor de 1 mil 200 toneladas de ferroníquel con destino a Taiwán.

La compañía explicó que esta exportación forma parte del reinicio progresivo de las operaciones comerciales del proyecto y representa uno de los primeros envíos internacionales bajo la nueva estructura corporativa y operativa de Fenix Nickel.

Para junio próximo, se tiene previsto reiniciar las actividades de producción de la mina bajo la misma licencia del proyecto de extracción Minera Fénix, explicó Aceituno.

Por el momento, se procesa el material que quedó resguardado desde el 2023, cuando suspendieron temporalmente las operaciones. Además, compran material a Element 28, añadió.

Aparte de Taiwán, prevén exportar a Estados Unidos, la Unión Europea y Corea del Sur".

Pareciera no ser casualidad que las exportaciones se reiniciaran en mayo, justo cuando el precio de la tonelada del níquel experimentaba el mejor precio desde 2024. Sin embargo, resultó paradójico al mismo tiempo porque, a partir de entonces, el precio ha presentado altibajos con una tendencia a la baja, con septiembre presentando una caída extraordinaria situando el precio casi igual al de inicios de 2026, o incluso, al de 2018.

Gráfica 1
Evolución del precio de la tonelada de níquel para el periodo 2016-2026
(Cifras en US$ por tonelada)



Gráfica 2
Evolución del precio de la tonelada de níquel para el periodo 2016-2026
(Cifras en US$ por tonelada)



Fuente: https://tradingeconomics.com/commodity/nickel

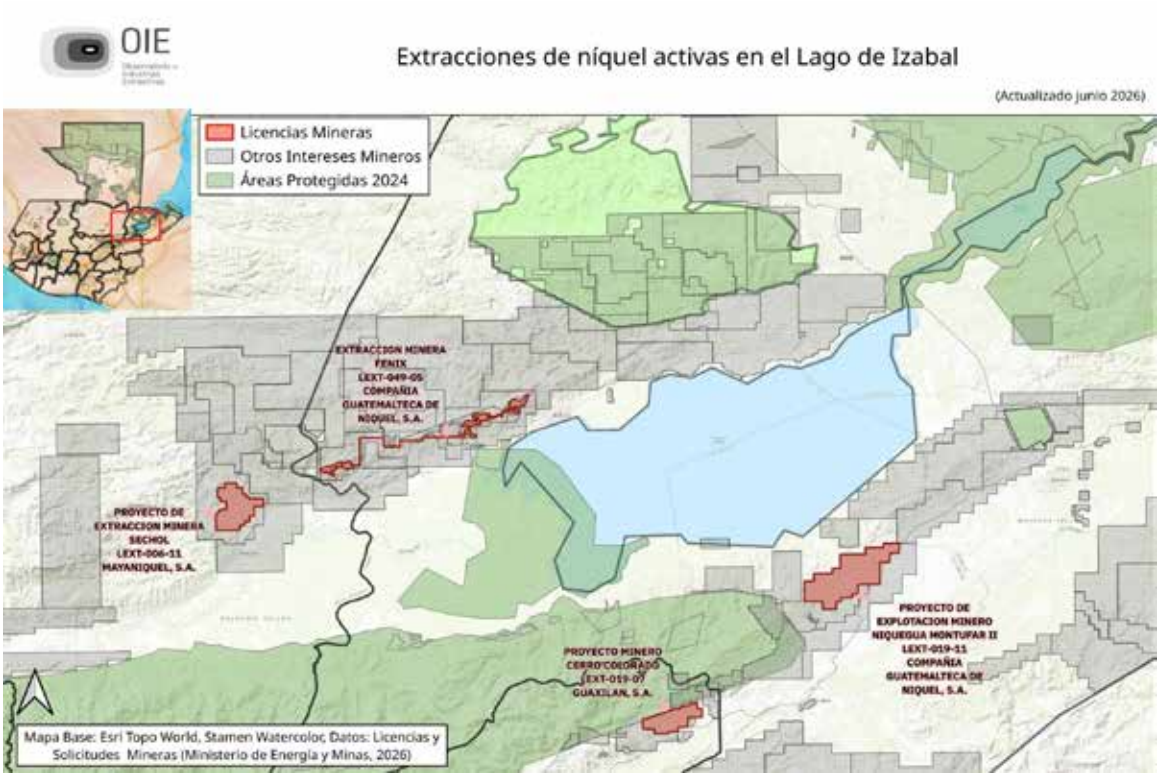
Con *Fenix Nickel* participando en las exportaciones de níquel, la oferta del mineral se ha acrecentado y, paradójicamente, el mayor importador ha resultado ser la República Popular de China, casi exclusivamente, en 2026. La tendencia de China como mayor importador de níquel de Guatemala comenzó a observarse en 2023, cuando *Solway* experimentó sus operaciones en El Estor, Izabal, debido a las sanciones, y las desplazó a Ucrania, país que era el destino del níquel de *Solway*.

Aunque *Fenix Níckel* anunciaba en mayo del presente año que, además de Taiwán, preveían exportar a Estados Unidos, la Unión Europea (UE) y Corea del Sur, todo indica que, al menos en 2026, es la República Popular de China el principal destino. Según la tendencia de las exportaciones hacia China, en 2026 podría igual o superar lo exportado en 2022, según las cifras del Banco de Guatemala (BANGUAT).

Cuadro 1
Destino de las exportaciones de níquel de Guatemala según partida 260400000, para el periodo 2020-julio 2026
(Valor en US dólares y volumen en kilogramos)

AÑO 2026 (a julio)		
PAÍS	**VALOR**	**VOLUMEN**
CHINA	27,758,740	813,608,690
AÑO 2025		
CHINA	28,092,359	979,901,180
AÑO 2024		
CHINA	6,449,182	257,637,420
PANAMÁ	2,655,181	86,879,940
COLOMBIA	2,250,919	60,024,490
COREA DEL SUR	2,143,904	74,140,790
INDONESIA	150	51
AÑO 2023		
CHINA	16,820,827	538,787,260
PANAMÁ	6,742,527	215,757,720
COREA DEL SUR	5,528,930	167,477,700
AÑO 2022		
CHINA	41,722,622	1,300,900,640
UCRANIA	10,300,222	193,813,950
COREA DEL SUR	3,816,030	126,393,660
JAPÓN	2,167,892	83,192,150
GRECIA	1,156,995	35,060,460
HONDURAS	8,063	64,136
AÑO 2021		
UCRANIA	61,093,886	1,301,497,210
CHINA	19,654,429	649,909,730
GRECIA	10,404,880	420,068,170
REPÚBLICA DOMINICANA	2,226,438	115,350,910
AÑO 2020		
UCRANIA	44,656,123	1,265,581,440
CHINA	6,704,874	203,177,980
GRECIA	1,919,621	58,170,330

Fuente: elaboración propia a partir de datos del Banco de Guatemala (BANGUAT).



Fuente: Observatorio de Industrias Extractivas (OIE). Recuperado en: Fuente: OIE. Recuperado en: Recuperado en: https://oiegt.org/biblioteca/mapas

De acuerdo con información de páginas web especializadas, *Fenix Nickel* arrancó con envíos a Taiwán vía *Kaochun Logistics & Stevedoring Co.*, una compañía estibadora taiwanesa.[20] Posteriormente, a partir de junio, han sido compañías de la República Popular de China las que han transportado y adquirido el níquel que se exporta desde el Puerto de Santo Tomás de Castilla en el departamento de Izabal, vía Los Ángeles, California, según se muestra en la gráfica 3 a continuación.

Gráfica 3
Principales socios comerciales de *Fenix Nickel*



Fuente: https://es.importgenius.com/suppliers/fenix-metales-sociedad-anonima

20. Recuperado en: https://www.yhgrace.com.tw/en/international-trades-and-investments

Del grupo de empresas de China Popular destacan *Tsingshan Holding Group Co. Limited*[21] y *C Steinweg Logistics Shanghai Co. Limited*, la primera, considerada la mayor productora mundial de níquel, y la segunda, una importante transportista marítima de China.

Cuadro 2
Compradores y transportistas internacionales de níquel de Fenix Nickel

DATE	HS CODE	PRODUCT DETAILS	WEIGHT IN KG	QTY / UNIT	COUNTRY / PORTS	SUPPLIER	BUYER
14-Aug-2026	720260	FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL	837742	437 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	PENAVICO TIANJIN CUSTOMS BROKER CO LIMITED
14-Aug-2026	720260	FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL	187590	98 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	PENAVICO TIANJIN CUSTOMS BROKER CO LIMITED
25-Jul-2026	720260	FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL	145879	77 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	TSINGSHAN HOLDING GROUP CO LIMITED
25-Jul-2026	750400	XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL	290852	152 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	C STEINWEG LOGISTICS SHANGHAI
25-Jul-2026	720260	FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL	143863	75 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	TSINGSHAN HOLDING GROUP CO LIMITED
25-Jul-2026	750400	XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL	272087	143 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	C STEINWEG LOGISTICS SHANGHAI

21. Es subsidiaria de China Ocean Shipping Agency Tianjin Co., Ltd., la mayor compañía de transporte marítimo de línea regular de China. Su filial de transporte de contenedores —COSCO Container Lines— figuraba entre las 10 principales compañías de transporte de contenedores del mundo por capacidad de flota. Ver https://en.wikipedia.org/wiki/COSCO_Shipping

25-Jul-2026	720260	FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL	751837	391 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	TSINGSHAN HOLDING GROUP CO LIMITED
25-Jul-2026	750400	XXXXX NICKEL XXXXX NICKEL	42193	22 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	C STEINWEG LOGISTICS SHANGHAI
25-Jul-2026	720260	FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL FERRONICKEL	369138	193 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	TSINGSHAN HOLDING GROUP CO LIMITED
07-Jun-2026	720260	LOW CARBON FERRONICKEL 110 BIG BAGS 214,500 MT NETT 214,720 MT GROSS LOW CARBON FERRONICKEL 110 BIG BAGS 214,500 MT NETT 214,720 MT GROSS LOW CARBON FERRONICKEL 110 BIG BAGS 214,500 MT NETT 214,720 MT GROSS LOW CARBON FERRONICKEL 110 BIG BAGS 214,500 MT N	214720	110 PCS	GUATEMALA LOS ANGELES CA	FENIX METALES SOCIEDAD ANONIMA	KAOCHUN LOGISTICS AND STEVEDORING

Fuente: https://www.seair.co.in/us-import/e-fenix-metales-sociedad-anonima.aspx

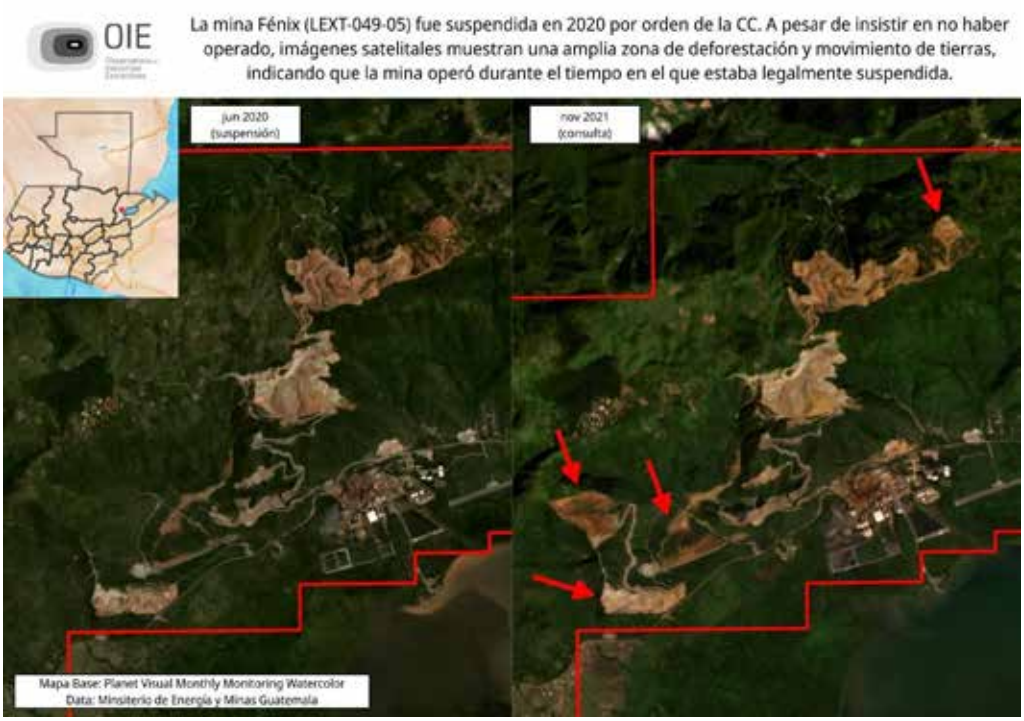
Fenix Nickel se une así a la empresa guatemalteca Comercializadora de Productos y Servicios REVCA, S.A., la mayor exportadora de níquel de Guatemala a la República Popular de China, de acuerdo con datos del Ministerio de Energía y Minas (MEM) sistematizados por el Observatorio de Industrias Extractivas (OIE), a los cuales *El Observador* tuvo acceso.

REVCA tiene la cédula de exportación de níquel del proyecto minero de Cerro Colorado en el municipio de Gualán, Zacapa, cuyo titular es Guxilán, S.A., una subsidiaria de la suiza TELF AG, pero que no opera ese proyecto minero[22].

La reactivación de las operaciones mineras de *Fenix Nickel*, es fundamental anotar, se dio sin que la obligada Consulta Comunitaria demandada por los pobladores de El Estor, secumpla. *Fenix Nickel*, incluso, publicó una nota de prensa donde reconoce esos incumplimientos, y lo que supuestamente se está haciendo para cumplir con las exigencias de la población[23].

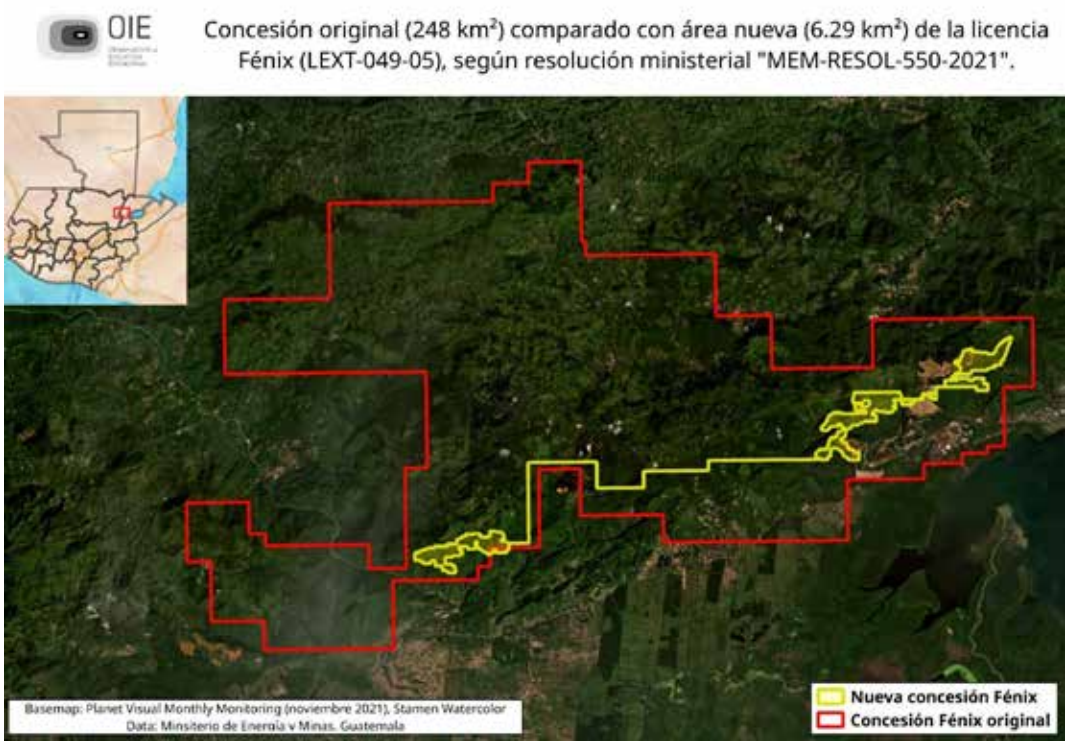
22. Solano, Luis. "La geopolítica del níquel y las tierras raras en Guatemala". Informe Especial No. 39, 29 de mayo de 2023. Recuperado en: *https://fenixnickel.com/es/2026/05/26/fenix-nickel-inicio-operaciones-en-el-estor-tras-una-transformacion-integral-del-negocio/* TELF AG también tiene otra subsidiaria en Guatemala que es Mayaníquel, ahora conocida como Element 28, que también fue sancionada por Estados Unidos. Ver: https://www.element28.com/
23. Recuperado en: https://fenixnickel.com/es/2026/06/15/minera-fenix-nickel-plantea-un-nuevo-enfoque-social-mientras-comunidades-piden-una-consulta-comunitaria-en-izabal/

Mapa 1



Fuente: Observatorio de Industrias Extractivas (OIE). Recuperado en: Fuente: OIE. Recuperado en: Recuperado en: https://oiegt.org/biblioteca/mapas

Mapa 2



Fuente: Observatorio de Industrias Extractivas (OIE). Recuperado en: Fuente: OIE. Recuperado en: Recuperado en: https://oiegt.org/biblioteca/mapas

Mapa 3



Fuente: Observatorio de Industrias Extractivas (OIE). Recuperado en: Fuente: OIE. Recuperado en: Recuperado en: https://oiegt.org/biblioteca/mapas