



**BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| COMUNICACIÓN "A" <b>8415</b> | <b>27/03/2026</b> |
|------------------------------|-------------------|

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS,  
 A LOS FIDUCIARIOS DE FIDEICOMISOS FINANCIEROS COMPRENDIDOS EN LA LEY DE ENTIDADES FINANCIERAS,  
 A LOS ADMINISTRADORES DE CARTERAS CREDITICIAS DE EX-ENTIDADES FINANCIERAS,  
 A LOS REPRESENTANTES DE ENTIDADES FINANCIERAS DEL EXTERIOR NO AUTORIZADAS PARA OPERAR EN EL PAÍS,  
 A LOS OPERADORES DE CAMBIO,  
 A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS EMISORAS DE TARJETAS DE CRÉDITO,  
 A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS EMISORAS DE TARJETAS DE COMPRA,  
 A LOS OTROS PROVEEDORES NO FINANCIEROS DE CRÉDITO,  
 A LAS CÁMARAS ELECTRÓNICAS DE COMPENSACIÓN,  
 A LAS REDES DE CAJEROS AUTOMÁTICOS,  
 A LOS PROVEEDORES DE SERVICIOS DE PAGO,  
 A LOS PROVEEDORES DE SERVICIOS DE PAGO QUE OFRECEN CUENTAS DE PAGO,  
 A LOS PROVEEDORES DE SERVICIOS DE CRÉDITOS ENTRE PARTICULARES A TRAVÉS DE PLATAFORMAS,  
 A LAS INFRAESTRUCTURAS DEL MERCADO FINANCIERO,  
 A LAS TRANSPORTADORAS DE VALORES,  
 A LAS REDES DE TRANSFERENCIAS ELECTRÓNICAS DE FONDOS,  
 A LOS PROVEEDORES DE SERVICIOS DE PAGO QUE CUMPLEN LA FUNCIÓN DE INICIACIÓN,  
 A LOS ADMINISTRADORES DE ESQUEMAS DE PAGO DE TRANSFERENCIAS ELECTRÓNICAS DE FONDOS,  
 A LAS PLATAFORMAS PARA EL FINANCIAMIENTO MiPyME,  
 ACEPTADORES DE PAGO CON TRANSFERENCIA,  
 ADQUIRENTES DE PAGOS CON TARJETA,  
 AGREGADORES DE INSTRUMENTOS DE PAGO,  
 EMPRESAS DE COBRANZA EXTRABANCARIA DE IMPUESTOS Y/O SERVICIOS:

Ref.: Circular  
 RUNOR 1-1953:

***Régimen Disciplinario a Cargo del Banco Central de la República Argentina (Leyes 21.526 y 25.065) y Tramitación de Sumarios Cambiarios (Ley 19.539). Actualización.***

Nos dirigimos a Uds. para hacerles llegar en anexo las hojas que, en reemplazo de las oportunamente provistas, corresponde incorporar en el texto ordenado sobre Régimen Disciplinario a Cargo del Banco Central de la República Argentina (Leyes 21.526 y 25.065) y Tramitación de Sumarios Cambiarios (Ley 19.539) en función de las disposiciones divulgadas por la Comunicación A 8411 -puntos 1 al 8-.

Se recuerda que en la página de esta Institución [www.bcra.gob.ar](http://www.bcra.gob.ar), accediendo a "Secciones - Sistema Financiero – MARCO LEGAL Y NORMATIVO – Ordenamientos y resúmenes – Textos ordenados de normativa general", se encontrarán las modificaciones realizadas con textos resaltados en caracteres especiales (tachado y negrita). Saludamos a Uds. atentamente.



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Saludamos a Uds. atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Rubén D. Narduzzi  
Gerente Principal de  
Asuntos Contenciosos

Néstor D. Robledo  
Subgerente General  
de Cumplimiento y Control

ANEXO



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 2. Sumarios Financieros. Instancia de resolución. Sanciones.                                                                                |

- 2.2.1.2. El Catálogo de infracciones de la Sección 11. establece la cantidad máxima de Unidades Sancionatorias aplicables a cada una de las infracciones allí detalladas según el tipo de entidad o sujeto alcanzado por la potestad sancionatoria del BCRA.

A esos efectos se distinguen en la tabla dos grupos de entidades y sujetos alcanzados por la potestad sancionatoria del BCRA.

El Grupo A está integrado por las entidades financieras, las cámaras electrónicas de compensación, los administradores de esquemas de pago de transferencias electrónicas de fondos, los PSP sujetos a registración ante el BCRA y las infraestructuras del mercado financiero de importancia sistémica, así como por sus auditores externos, y por las representaciones de entidades financieras del exterior. También lo integran otros sujetos, incluidos los del Grupo B, que incurran en infracción a los artículos 19 y 38 de la LEF.

El Grupo B está integrado por las entidades cambiarias, sus auditores externos y otros sujetos alcanzados por normativa específica del BCRA, sin perjuicio de los casos en que, por la índole de la infracción que se impute, sean incluidos en el Grupo A en los términos del párrafo precedente.

- 2.2.1.3. En los casos en los que puedan cuantificarse o estimarse los beneficios derivados de la infracción, se impondrán multas de 1 (una) a 5 (cinco) veces el importe de dichos beneficios, siempre que fuesen superiores a las multas resultantes de aplicar la escala prevista en el punto 2.2.1.1.
- 2.2.1.4. En el caso de las infracciones de gravedad muy alta y alta, el Directorio podrá, a solicitud del Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias, disponer adicionalmente la revocación de la autorización para funcionar de los sujetos autorizados por el BCRA.

## 2.2.2. Personas humanas.

- 2.2.2.1. Con independencia de la sanción que, en su caso, corresponda imponer a la persona jurídica infractora, se impondrán las sanciones previstas en los puntos 2.1. a 2.3. a las personas humanas que resulten responsables por acción u omisión de las infracciones.

En el caso de las infracciones de gravedad baja y mínima, las personas humanas sólo podrán ser sancionadas en casos que evidencien una política de incumplimiento activa u omisiva o en casos de reiteración de infracciones o reincidencia.

- 2.2.2.2. En el caso de las infracciones de gravedad muy alta se dispondrá adicionalmente la sanción de inhabilitación de las personas humanas en los términos del artículo 41, inc. 5° de la LEF y del artículo 5° de la Ley 18.924, de forma permanente o temporaria, en este último caso por un plazo no superior a seis (6) años.

Sólo por razones debidamente fundadas podrá exceptuarse la medida de inhabilitación de las personas humanas sancionadas por la comisión de infracciones de gravedad muy alta.

|              |                       |                         |          |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 5a. | COMUNICACIÓN "A" 8415 | Vigencia:<br>21/03/2026 | Página 2 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 2. Sumarios Financieros. Instancia de resolución. Sanciones.                                                                                |

2.2.2.3. En el caso de las infracciones de gravedad alta y media podrá disponerse adicionalmente la sanción de inhabilitación de las personas humanas en los términos del artículo 41, inc. 5° de la LEF y del artículo 5° de la Ley 18.924, de forma permanente o temporaria, en este último caso por un plazo no superior a seis (6) años.

2.2.2.4. La sanción de inhabilitación de las personas humanas en los términos del artículo 41, inc. 5° de la LEF y del artículo 5° de la Ley 18.924 podrá disponerse para desempeñar o poseer todos o algunos de los cargos y/o funciones y/o calidades mencionados en la norma.

Sin perjuicio de la inhabilitación en forma simultánea para desempeñar todos o algunos de los restantes cargos y/o funciones y/o calidades, sólo se dispondrá la inhabilitación para ser socio o accionista –por aplicación de los artículos mencionados en el párrafo precedente- en los siguientes casos:

- a) cuando todas o alguna de las infracciones se califiquen de gravedad muy alta y el sumariado posea antecedentes en los términos del punto 2.5.1. por incumplimientos calificados por esta norma con la misma gravedad; y/o
- b) cuando el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias proponga al Directorio del BCRA la revocación de la autorización para funcionar de la entidad respecto de la cual era socio o accionista; y/o
- c) cuando se trate de intermediación financiera no autorizada.

### 2.3. Graduación de las sanciones de multa.

Sin perjuicio de otras circunstancias que pudieren resultar de la consideración de cada caso en particular, a los fines de determinar el monto de las sanciones de multa dentro de la escala que corresponda, en el informe de conclusiones de las áreas preventoras del BCRA que sugiera la apertura del procedimiento sumarial se individualizará la infracción conforme al catálogo de la Sección 11. o, en su caso, se brindará una explicación fundada de la calificación de un incumplimiento normativo no catalogado o la similitud de la conducta en infracción con alguna de las infracciones allí previstas.

También se efectuará una puntuación fundada y meramente provisoria del 1 al 5 de la infracción, tomando en consideración los factores de ponderación contemplados en los apartados 2.3.1. y 2.3.2. siguientes.

#### 2.3.1. Factores de ponderación contemplados en el artículo 41 de la LEF.

##### 2.3.1.1. Magnitud de la infracción.

Se tendrá en cuenta a estos efectos (i) cantidad y monto total de las operaciones en infracción de tratarse de hechos susceptibles de apreciación pecuniaria; (ii) cantidad de cargos infraccionales; (iii) la relevancia de las normas incumplidas dentro del sistema de normas que regulan la actividad, valorándose como atenuante la posterior derogación de la norma incumplida; (iv) la duración del período infraccional y (v) el impacto sobre la entidad y/o el sistema financiero.

|              |                       |                         |          |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 5a. | COMUNICACIÓN "A" 8415 | Vigencia:<br>21/03/2026 | Página 3 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 11. Sumarios Financieros. Catálogo de infracciones.                                                                                         |

| Infracción                                       |                                                                                                                                                           | Gravedad | Multa máxima Grupo A<br>(en Unidades Sancionatorias) | Multa máxima Grupo B<br>(en Unidades Sancionatorias) |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>11.1. Marginalidad.</b>                       |                                                                                                                                                           |          |                                                      |                                                      |
| 11.1.1.                                          | Captación marginal de fondos en forma habitual dentro de entidades autorizadas.                                                                           | Muy alta | 800                                                  | N/A                                                  |
| 11.1.2.                                          | Realización de operaciones que implican intermediación habitual entre la oferta y la demanda de recursos financieros sin la previa autorización del BCRA. | Muy alta | 800                                                  | N/A                                                  |
| 11.1.3.                                          | Falta de registración de operaciones cambiarias por las entidades autorizadas por el BCRA.                                                                | Muy alta | 800                                                  | 400                                                  |
| 11.1.4.                                          | Faltantes o sobrantes significativos de valores detectados en oportunidad de un arqueado efectuado por el BCRA.                                           | Alta     | 300                                                  | 150                                                  |
| <b>11.2. Operaciones prohibidas y limitadas.</b> |                                                                                                                                                           |          |                                                      |                                                      |
| 11.2.1.                                          | Realización de operaciones no permitidas para cada clase de entidad y que exceden la autorización otorgada por el BCRA, no contempladas en otros puntos.  | Muy alta | 500                                                  | 250                                                  |
| 11.2.2.                                          | Aceptación en garantía de sus propias acciones por parte de las entidades financieras.                                                                    | Alta     | 300                                                  | N/A                                                  |
| 11.2.3.                                          | Actividad en local o ubicación prohibida por las normas aplicables.                                                                                       | Alta     | 200                                                  | 100                                                  |
| 11.2.4.                                          | Constitución de gravámenes sobre sus activos sin la autorización del BCRA a que se refieren el TO sobre Afectación de Activos en Garantía.                | Alta     | 300                                                  | N/A                                                  |



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 11. Sumarios Financieros. Catálogo de infracciones.                                                                                         |

| 11.8. Normas sobre control y/o auditoría externa.                           |                                                                                                                                |       |     |     |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----|-----|
| 11.8.1.                                                                     | Ausencia de papeles de trabajo relevantes respecto de los informes sobre control interno y auditorías externas.                | Alta  | 150 | 75  |
| 11.8.2.                                                                     | Irregularidades o incumplimientos detectados y no incluidos o no mencionados en los informes de auditoría externa.             | Alta  | 150 | 75  |
| 11.8.3.                                                                     | Procedimientos de auditoría externa no realizados o realizados en forma deficiente sobre aspectos significativos.              | Alta  | 150 | 75  |
| 11.8.4.                                                                     | Otros incumplimientos a las normas mínimas sobre auditorías externas no previstos en otros puntos.                             | Media | 60  | 30  |
| 11.9. Normas sobre control interno, auditoría interna y gestión de riesgos. |                                                                                                                                |       |     |     |
| 11.9.1.                                                                     | Ausencia de papeles de trabajo relevantes respecto de los informes sobre control interno y auditoría interna.                  | Alta  | 150 | 75  |
| 11.9.2.                                                                     | Irregularidades detectadas y no incluidas o no mencionadas en los informes de auditoría interna.                               | Alta  | 150 | 75  |
| 11.9.3.                                                                     | Procedimientos de auditoría interna no realizados o realizados en forma deficiente sobre aspectos significativos.              | Alta  | 150 | 75  |
| 11.9.4.                                                                     | Fallas o debilidades de gestión y/o control interno.                                                                           | Alta  | 300 | 75  |
| 11.9.5.                                                                     | Tareas correspondientes al Comité de Auditoría no realizadas o realizadas en forma deficiente.                                 | Alta  | 150 | N/A |
| 11.9.6.                                                                     | Otros incumplimientos a las normas mínimas sobre sistemas de control interno y auditoría interna no previstos en otros puntos. | Media | 60  | 30  |



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 11. Sumarios Financieros. Catálogo de infracciones.                                                                                         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                           |          |     |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----|-----|
| 11.14.4.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Otros incumplimientos al TO sobre Protección de los Usuarios de Servicios Financieros.                    | Media    | 70  | 35  |
| 11.14.5.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Inobservancia de disposiciones contenidas en el TO sobre Depósitos de Ahorro, Cuenta Sueldo y Especiales. | Media    | 70  | N/A |
| <b>11.15. Incumplimiento a los requisitos mínimos para la gestión y control de los riesgos de tecnología y seguridad de la información y a los requisitos mínimos para la gestión y control de los riesgos de tecnología y seguridad de la información asociados a los servicios financieros digitales.</b> |                                                                                                           |          |     |     |
| 11.15.1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gobierno de tecnología y seguridad de la información.                                                     | Alta     | 200 | 100 |
| 11.15.2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gestión de riesgos de tecnología y seguridad de la información.                                           | Alta     | 100 | 50  |
| 11.15.3.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gestión de tecnología de la información.                                                                  | Alta     | 150 | 75  |
| 11.15.4.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gestión de seguridad de la información.                                                                   | Alta     | 150 | 75  |
| 11.15.5.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gestión de la continuidad del negocio.                                                                    | Alta     | 150 | 75  |
| 11.15.6.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Infraestructura tecnológica y procesamiento.                                                              | Media    | 70  | 35  |
| 11.15.7.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gestión de ciberincidentes.                                                                               | Media    | 70  | 35  |
| 11.15.8.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Desarrollo, adquisición y mantenimiento de <i>software</i> .                                              | Alta     | 100 | 50  |
| 11.15.9.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gestión de la relación con terceras partes.                                                               | Media    | 60  | 30  |
| 11.15.10.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Servicios financieros digitales.                                                                          | Muy alta | 400 | 200 |



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 11. Sumarios Financieros. Catálogo de infracciones.                                                                                         |

| 11.16. Régimen informativo.                              |                                                                                                                                                     |          |     |     |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----|-----|
| 11.16.1.                                                 | Falta y/o deficiencias en la integración de los regímenes informativos exigidos por la normativa vigente.                                           | Media    | 70  | 35  |
| 11.16.2.                                                 | Omisión de informar personas vinculadas.                                                                                                            | Media    | 70  | 35  |
| 11.16.3.                                                 | Incumplimiento a la información que deben presentar los representantes de entidades financieras del exterior no autorizadas para operar en el país. | Media    | 70  | 35  |
| 11.16.4.                                                 | Envío fuera de término en forma reiterada de los regímenes informativos.                                                                            | Baja     | 40  | 20  |
| 11.16.5.                                                 | Incumplimientos a los Regímenes Informativos. Bases OPCAM y/o LAVDIN: información errónea, omisiones y/o incorrecta integración.                    | Baja     | 20  | 10  |
| 11.17. Central de deudores.                              |                                                                                                                                                     |          |     |     |
| 11.17.1.                                                 | Comisión de un número significativo de errores en Deudores del Sistema Financiero en la declaración de la situación de los deudores.                | Media    | 70  | N/A |
| 11.18. Operaciones pasivas de las entidades financieras. |                                                                                                                                                     |          |     |     |
| 11.18.1.                                                 | Incumplimiento a las disposiciones sobre depósitos y régimen de cheques.                                                                            | Media    | 70  | N/A |
| 11.18.2.                                                 | Revelar las operaciones pasivas que realicen, excepto que medie un requerimiento de autoridad competente.                                           | Media    | 70  | N/A |
| 11.19. Medidas de seguridad.                             |                                                                                                                                                     |          |     |     |
| 11.19.1.                                                 | Incumplimientos relevantes a las medidas mínimas de seguridad normadas por el BCRA.                                                                 | Muy Alta | 500 | 250 |



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 11. Sumarios Financieros. Catálogo de infracciones.                                                                                         |

|                                                       |                                                                                                                                                                          |       |     |     |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----|-----|
| 11.19.2.                                              | Incumplimientos que quiten y/o disminuyan eficacia a los sistemas, dispositivos o servicios normativamente implementados para prevenir la comisión de hechos delictivos. | Alta  | 300 | 150 |
| 11.19.3.                                              | Incumplimientos a las medidas de seguridad no calificados como de gravedad Muy Alta o Alta.                                                                              | Media | 60  | 30  |
| <b>11.20. Compensación interbancaria de billetes.</b> |                                                                                                                                                                          |       |     |     |
| 11.20.1.                                              | Incumplimiento a las normas sobre compensación interbancaria de billetes.                                                                                                | Media | 70  | N/A |
| <b>11.21. Transportadoras de valores.</b>             |                                                                                                                                                                          |       |     |     |
| 11.21.1.                                              | Incumplimientos relativos a las normas sobre registración y documentación.                                                                                               | Alta  | 300 | 150 |
| 11.21.2.                                              | Incumplimientos relativos a las normas sobre medidas mínimas de seguridad.                                                                                               | Alta  | 200 | 100 |
| 11.21.3.                                              | Otros incumplimientos al TO sobre Transportadoras de Valores.                                                                                                            | Media | 60  | 30  |
| <b>11.22. Proveedores No Financieros de Crédito.</b>  |                                                                                                                                                                          |       |     |     |
| 11.22.1.                                              | Incumplimientos relativos a las normas sobre registración y documentación                                                                                                | Alta  | N/A | 150 |
| 11.22.2.                                              | Incumplimientos relativos a al TO sobre Tasas de interés en las operaciones de crédito.                                                                                  | Alta  | N/A | 100 |
| 11.22.3.                                              | Otros incumplimientos al TO sobre Proveedores No Financieros de Crédito, salvo lo previsto en el punto 1.3.                                                              | Media | N/A | 30  |



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 11. Sumarios Financieros. Catálogo de infracciones.                                                                                         |

| 11.23. Sistema Nacional de Pagos. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          |     |     |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----|-----|
| 11.23.1.                          | Incumplimiento a la definición e implementación de reglas operativas, técnicas y comerciales del esquema de pago que administra en conformidad con el marco regulatorio y a la ejecución de acciones para velar por su cumplimiento, incluyendo la definición y aplicación de multas para incentivar el cumplimiento de esas reglas por parte de todos los participantes. | Muy alta | 800 | N/A |
| 11.23.2.                          | Incumplimientos a las disposiciones en materia de interoperabilidad.                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Muy alta | 800 | N/A |
| 11.23.3.                          | Incumplimientos a los requerimientos de homologación y/o integración tecnológica mandatorios, efectuados por administradores de esquemas de pago de transferencias electrónicas de fondos.                                                                                                                                                                                | Alta     | 400 | N/A |
| 11.23.4.                          | Incumplimientos a las disposiciones en materia de disponibilidad del servicio.                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Muy alta | 800 | N/A |
| 11.23.5.                          | Incumplimientos a las disposiciones en materia de límites en los distintos tipos de transferencias inmediatas.                                                                                                                                                                                                                                                            | Alta     | 300 | N/A |
| 11.23.6.                          | Incumplimientos a las disposiciones en materia de precios y tasas de intercambio.                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Muy alta | 500 | N/A |
| 11.23.7.                          | Incumplimientos a las disposiciones en materia de plazos de liquidación/acreditación.                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Muy alta | 500 | N/A |
| 11.23.8.                          | Incumplimientos a las disposiciones en materia de mensajería.                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Alta     | 300 | N/A |
| 11.23.9.                          | Incumplimientos a las disposiciones en materia de consentimiento.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Muy alta | 800 | N/A |



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 11. Sumarios Financieros. Catálogo de infracciones.                                                                                         |

|           |                                                                                                                                       |       |     |     |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----|-----|
| 11.23.10. | Otros incumplimientos al TO sobre SNP – Transferencias.                                                                               | Media | 200 | N/A |
| 11.23.11. | Otros incumplimientos al TO sobre SNP – Transferencias – normas complementarias.                                                      | Media | 200 | N/A |
| 11.23.12. | Otros incumplimientos al TO sobre SNP – Servicios de Pago.                                                                            | Alta  | 400 | N/A |
| 11.23.13. | Otros incumplimientos al TO sobre SNP – Débito Inmediato.                                                                             | Baja  | 100 | N/A |
| 11.23.14. | Otros incumplimientos al TO sobre SNP – Débito Directo.                                                                               | Baja  | 100 | N/A |
| 11.23.15. | Otros incumplimientos al TO sobre SNP – Cámaras Electrónicas de Compensación.                                                         | Alta  | 500 | N/A |
| 11.23.16. | Otros incumplimientos al TO sobre SNP – Cheques y Otros Instrumentos Compensables.                                                    | Alta  | 300 | N/A |
| 11.23.17. | Otros incumplimientos al TO sobre SNP – Cajeros Automáticos.                                                                          | Baja  | 80  | N/A |
| 11.23.18. | Otros incumplimientos al TO sobre SNP – Medio Electrónico de Pagos (MEP).                                                             | Alta  | 300 | N/A |
| 11.23.19. | Otros incumplimientos al TO sobre Proveedores de Servicios de Pago.                                                                   | Alta  | 400 | N/A |
| 11.23.20. | Otros incumplimientos al TO sobre Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista de las entidades financieras y cambiarias en el BCRA. | Alta  | 200 | N/A |
| 11.23.21. | Otros incumplimientos al TO sobre Plataformas para el financiamiento MiPyME.                                                          | Baja  | 50  | N/A |
| 11.23.22. | Otros incumplimientos al TO sobre Principios para las infraestructuras del mercado financiero.                                        | Alta  | 400 | N/A |



|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|          | Sección 11. Sumarios Financieros. Catálogo de infracciones.                                                                                         |

| 11.23. Otros. |                                                                                                                                                                                                                              |       |     |     |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----|-----|
| 11.23.1.      | Incumplimiento en la conservación de la documentación de operaciones cambiarias.                                                                                                                                             | Alta  | 100 | 50  |
| 11.23.2.      | Utilización de denominaciones previstas en la LEF o en la Ley de Casas, Agencias y Oficinas de Cambio por parte de personas humanas y/o jurídicas no autorizadas que induzcan a dudas y/o confusión acerca de su naturaleza. | Alta  | 100 | N/A |
| 11.23.3.      | Boletos de cambio: deficiencias en su integración y/o falta de mención de la causa de su anulación. Falta de numeración, enmiendas y/o tachaduras.                                                                           | Media | 70  | 35  |
| 11.23.4.      | No mantener las entidades financieras y cambiarias en el local autorizado, a disposición del BCRA, la documentación relacionada con las operaciones de cambio.                                                               | Media | 70  | 35  |
| 11.23.5.      | Incumplimiento de la obligación de conservar los libros en la sede de la entidad.                                                                                                                                            | Media | 70  | 35  |
| 11.23.6.      | Atrasos significativos en las registraciones en los libros contables, societarios y cambiarios.                                                                                                                              | Media | 60  | 30  |
| 11.23.7.      | Inadecuadas registraciones en los libros cambiarios.                                                                                                                                                                         | Baja  | 20  | 10  |
| 11.23.8.      | Legajos de deudores con carencias formales que no alteren la correcta política crediticia.                                                                                                                                   | Baja  | 5   | N/A |
| 11.23.9.      | Operaciones con fondos comunes de inversión.                                                                                                                                                                                 | Media | 70  | N/A |
| 11.23.10.     | Incumplimiento a las normas sobre pago de beneficios de la seguridad social por cuenta de la ANSES.                                                                                                                          | Media | 70  | N/A |



|          |                                                                                                                                                                                                                       |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A. | ORIGEN DE LAS DISPOSICIONES CONTENIDAS EN EL TEXTO ORDENADO SOBRE RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| TEXTO ORDENADO |         |         | NORMA DE ORIGEN |      |        |         | OBSERVACIONES                          |
|----------------|---------|---------|-----------------|------|--------|---------|----------------------------------------|
| Sección        | Punto   | Párrafo | Com.            | Cap. | Punto  | Párrafo |                                        |
| 1.             | 1.1.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 1.1.1.  |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 8278.                   |
|                | 1.1.2.  |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6421 y 8248.            |
|                | 1.1.3.  |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 1.1.4.  |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 1.1.5.  |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 8248.                   |
|                | 1.1.6.  |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 1.1.7.  |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 8248.                   |
|                | 1.1.8.  |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 1.1.9.  |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 1.1.10. |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 8248.                   |
|                | 1.1.11. |         | "A" 7450        |      |        |         | Según Com. "A" 8248.                   |
|                | 1.2.    |         | "A" 7710        |      | 1.y 2. |         |                                        |
| 2.             | 2.1.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 2.2.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6809, 8248 y 8411.      |
|                | 2.3.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6809 y 8248.            |
|                | 2.4.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6809, 7584 y 8248.      |
|                | 2.5.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 2.6.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
| 3.             | 3.1.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6345.                   |
|                | 3.2.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 3.3.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 7352.                   |
|                | 3.4.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6345 y 7352.            |
|                | 3.5.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6345 y 7352.            |
|                | 3.6.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6345.                   |
|                | 3.7.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6345, 7352 y 8354.      |
|                | 3.8.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6345 y "C" 80982.       |
|                | 3.9.    |         | "A" 6345        |      | 9.     |         | Según Com. "A" 6421, 7352 y "C" 80982. |
|                | 3.10.   |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6345 y 7352.            |
|                | 3.11.   |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 7352.                   |
|                | 3.12.   |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 3.13.   |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 3.14.   |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 3.15.   |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6345.                   |
|                | 3.16.   |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
|                | 3.17.   |         | "A" 6167        |      | 1.     |         |                                        |
| 4.             | 4.1.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 8248 y 8278.            |
|                | 4.2.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 8248 y 8278.            |
|                | 4.3.    |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 8248 y 8278.            |
| 5.             |         |         | "A" 6167        |      | 1.     |         | Según Com. "A" 6421 y 8248.            |



| RÉGIMEN DISCIPLINARIO A CARGO DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA<br>(LEYES 21.526 Y 25.065) Y TRAMITACIÓN DE SUMARIOS CAMBIARIOS (LEY 19.359) |       |         |                 |      |       |         |                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|-----------------|------|-------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| TEXTO ORDENADO                                                                                                                                         |       |         | NORMA DE ORIGEN |      |       |         | OBSERVACIONES                                                                       |
| Sección                                                                                                                                                | Punto | Párrafo | Com.            | Cap. | Punto | Párrafo |                                                                                     |
| 6.                                                                                                                                                     | 6.1.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         | Según Com. “A” 7937.                                                                |
|                                                                                                                                                        | 6.2.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         | Según Com. “A” 7937.                                                                |
|                                                                                                                                                        | 6.3.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         |                                                                                     |
| 7.                                                                                                                                                     | 7.1.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         |                                                                                     |
|                                                                                                                                                        | 7.2.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         |                                                                                     |
|                                                                                                                                                        | 7.3.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         |                                                                                     |
|                                                                                                                                                        | 7.4.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         |                                                                                     |
|                                                                                                                                                        | 7.5.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         |                                                                                     |
|                                                                                                                                                        | 7.6.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         |                                                                                     |
|                                                                                                                                                        | 7.7.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         |                                                                                     |
| 8                                                                                                                                                      |       |         | “A” 7700        |      |       |         |                                                                                     |
| 9.                                                                                                                                                     | 9.1.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         | Según Com. “A” 6421.                                                                |
|                                                                                                                                                        | 9.2.  |         | “A” 6167        |      | 1.    |         | Según Com. “A” 6421, 7439, 7670, 7944, 8173, 8384, “B” 11650, 11792, 11938 y 12113. |
| 10.                                                                                                                                                    |       |         | “A” 8278        |      | 2.    |         |                                                                                     |
| 11.                                                                                                                                                    |       |         | “A” 6167        |      | 1.    |         | Según Com. “A” 6305, 6421, 6639, 7944 y 8411.                                       |