



B.C.R.A.

Referencia

Exp. N° 100.696/11

Act.

## RESOLUCIÓN N° 755

Buenos Aires, - 1 SET 2015

Visto el presente Sumario en lo Financiero N° 1367, Expediente N° 100.696/11, dispuesto por Resolución N° 545 del 18.12.2012 de esta Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (fs. 543/544), instruido de acuerdo con lo previsto en el artículo 41 de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 -por aplicación de los artículos 1°, 3° y 38° de dicho cuerpo legal- a C.P. & G. S.A. y a los señores Víctor Ariel CORTEZ, Sergio Gustavo PRIERI, José María VEGA, Gonzalo Alfredo ESCODA PASTRANA y Fabián Alejandro GARELLO, en el cual obran:

a) Los Informes N° 381/409/12 (fs. 510/515) y N° 388/237/12 (fs. 542), que dieron sustento a la imputación formulada consistente en:

**Cargo:** Intermediación habitual entre la oferta y demanda de recursos financieros sin contar con la previa autorización de este Banco Central, en transgresión a lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 (conforme lo dispuesto en sus artículos 1 y 3), resultando de aplicación lo establecido en el artículo 38, inciso b, de la ley citada.

b) Las personas involucradas en el sumario son: C.P. & G. S.A. y los señores Víctor Ariel CORTEZ, Sergio Gustavo PRIERI, José María VEGA, Gonzalo Alfredo ESCODA PASTRANA y Fabián Alejandro GARELLO.

c) Las notificaciones cursadas (fs. 557, 565/566, 580, 583, 585/587 y 617/619 -v. proveído a fs. 616-), vista conferida (fs. 606/609), descargos presentados (fs. 590/603 y 610/612), los autos de apertura y cierre del período probatorio (fs. 624/625 y 637/638), y el informe de elevación de fs. 655/656, y

**CONSIDERANDO:**

I. Que con carácter previo a la determinación de las responsabilidades individuales, corresponde analizar la imputación de autos, los elementos probatorios que la avalan y la ubicación temporal de los hechos que la motivan.



B.C.R.A.

Referencia

Exp. N° 100.696/11

Act.

**I.1.** Con referencia al cargo imputado, cabe señalar que los hechos que lo constituyen fueron descriptos en el Informe N° 381/409/12 citado precedentemente, el cual se tiene por reproducido y se reseña seguidamente en sus partes principales:

A raíz de la publicación de un artículo en un diario de la ciudad de Río Cuarto, Provincia de Córdoba, la ex Gerencia de Control de Entidades No Financieras -actual Gcia. de Control- tomó conocimiento de diversos allanamientos y detenciones realizadas en la que sería una "mega financiera" conocida como "Grupo Cortez" (fs. 1 -ap. c-, fs. 5/9 y fs. 498/500), por lo que funcionarios de dicha Gerencia se hicieron presentes en el Juzgado Federal de esa localidad donde tramita la causa, a cargo del Dr. Ochoa, a fin de examinar la documentación secuestrada, resultando de la misma los siguientes aspectos:

**a. Captación de fondos de terceros.**

Del análisis de la documentación surgió que la firma C.P. & G. S.A., integrante del Grupo Económico Cortez (conf. fs. 6, ap. a, y fs. 7, ap. c, 1° párrafo), habría realizado actividades consistentes en la captación de fondos de terceros, con quienes celebraba contratos de mutuo, obligándose, en contraprestación del dinero recibido, al pago de un interés periódico, constando en los contratos tanto la moneda pactada, como la tasa aplicada y la fecha de devolución del capital (fs. 1, ap. c).

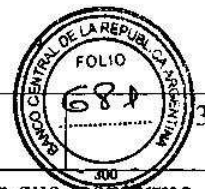
A fs. 68/250 obran contratos de mutuo donde la firma C.P. & G. S.A. -representada en distintas ocasiones por los señores Víctor Ariel Cortez, Fabián Alejandro Garelo, José María Vega y/o Sergio Gustavo Prieri- actuaba en calidad de mutuaria y también constan, en la referida documental y a fs. 391/440, recibos extendidos por la sociedad sumariada correspondientes a pagos de intereses a terceros y/o retiro de capital por parte de estos últimos.

Asimismo, los inspectores de este BCRA observaron documentación que reflejaría que un señor llamado Víctor Ariel Cortez, a título personal, habría tomado fondos de terceros a cambio del pago de un interés, con quienes celebraba contratos de mutuo acordando también la moneda, la tasa y la fecha de devolución del capital (fs. 251/286 y fs. 299/390). A su vez lucen recibos de pago de intereses y/o retiros de capital, los que se otorgaran en ciertas ocasiones por el señor Cortez y en otros casos por la firma C.P. & G. S.A., de la cual este último resultaba ser accionista e integrante del Directorio.

De la información que surge del cuadro de fs. 63 se desprende que las captaciones de fondos efectuadas, en calidad de mutuarios (tomadores de fondos), por la firma C.P. & G. S.A. ascendería a la suma de \$5.249.035, y por el señor Víctor Ariel Cortez -por sí- totalizaría \$ 4.370.144, comprendiendo ambos montos a los contratos celebrados en pesos, dólares y euros, obrando a fs. 64/67 un listado detallado de los contratos mencionados.

**b. Colocación de fondos captados de terceros.**

Por otra parte, C.P. & G. S.A. y Víctor Ariel Cortez habrían colocado los recursos obtenidos de terceros (total o parcialmente) bajo la forma de mutuos -en calidad de mutuantes- o préstamos a terceros y descuento de valores. Lo señalado se acredita con los contratos de mutuo y reconocimientos de deudas cuyas copias obran a fs. 473/195 y los listados de cheques de terceros en cartera de la sociedad -de uso interno de la firma- que en copia lucen a fs. 442/455 y a fs. 464/466, los cuales reflejarían cheques vendidos por clientes a cambio de una comisión, tal como se observa en la documental y las facturas obrantes a fs. 467/472 (operatoria esta última que encuadra en una modalidad de préstamo con un interés de descuento).



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  | Referencia<br>Exp. N° 100.696/11<br>Act. |
| <p>A los hechos referidos en los apartados 1 y 2 precedentes cabe agregar que, conforme señalara el área preventora a fs. 502, subfs. 6/7 -pto. 1-, del análisis de la documental contable de la firma sumariada que luce a fs. 25/62, surgen numerosas constancias que acreditan la actividad de intermediación financiera que habría desarrollado la sociedad, a saber:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- En el Balance General al 31.05.2006 la firma declaró como actividad principal la de <i>"Servicios de intermediación financiera realizada por las compañías financieras"</i> (fs. 25/26), actividad que también fue declarada como principal por la empresa ante la AFIP, según surge de la constancia de inscripción obtenida el 14.06.2010 (fs. 19).</li> <li>- En el mismo Balance -31.05.2006- se observó un saldo en la cuenta del Activo Corriente "Préstamos a Cobrar" por \$ 82.036,80, lo cual demostraría que al cierre del ejercicio 2006 habría otorgado préstamos a terceros (fs. 31).</li> <li>- Del Estado de Situación Patrimonial al 23.02.2004, surgen otras constancias de préstamos otorgados por la firma, manteniendo un saldo total del rubro "Cuentas por Cobrar" de \$ 395.506,36, compuesto en parte por \$ 14.700 correspondientes a "Deudores en Dólares", \$ 261.379,56 a "Deudores en Pesos" y \$ 91.342,05 a "Deudores en Gestión". A su vez, dentro del rubro "Activo Corriente" la cuenta "Valores a Realizar (Cheques)" poseía un saldo de \$ 358.991,21, suma que se trataría de cheques descontados por terceros clientes (fs. 37).</li> <li>- Por otra parte en el referido estado al 23.02.2004, dentro del Pasivo Corriente, el Rubro "Cuentas a Pagar" está conformado, entre otras, por las cuentas "Acreedores Varios" (\$ 181.904,75) e "Inversionistas" (\$ 1.633.372,49) -fs. 38-.</li> </ul> <p>Cabe destacar que el Pasivo era de \$ 1.819.662,24 y el Patrimonio Neto de \$ 63.895,99, lo cual estaría reflejando que C.P. &amp; G. S.A. habría recurrido a la financiación de terceros para desarrollar su operatoria habitual (fs. 38).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Del Diario General por el período 28.07.2003 al 31.05.2005 (fs. 39/54) surge que el 07.01.2005 la firma habría otorgado un préstamo de \$ 60.000 a Ana Ríos con un interés pactado a una tasa del 5% anual (fs. 48).</li> <li>- En los informes de Estado de Situación Patrimonial al 31.10.2006 (fs. 55/56), al 30.11.2006 (fs. 57/58), al 29.12.2006 (fs. 59/60) y al 31.01.2007 (fs. 61/62), se observan en el Activo las cuentas "Cheque", "Deudas a cobrar en: dólar", "Deudas a cobrar en: peso" y en el Pasivo las cuentas "Deudas a pagar en: dólar", "Deudas a pagar en: peso", junto con un detalle de los "Deudores" y los "Acreedores" por cada uno de los informes. De esta manera se estarían reflejando créditos y deudas producto de la intermediación cuestionada.</li> </ul> <p>Asimismo, a fs. 456/463 luce documentación de uso interno de C.P. &amp; G. S.A., concretamente listados de cuentas corrientes de inversores, que constituyen otra muestra de la actuación de la sociedad como si se tratara de una entidad autorizada por este BCRA.</p> <p>Como consecuencia de la operatoria descripta resultó damnificado el señor Eligio Enrique Ratalin, quien el 25.09.2008 realizó una presentación ante el Juzgado Civil y Comercial de 2da. Nominación de la localidad de Río Cuarto, provincia de Córdoba. Dicha denuncia fue realizada contra Víctor Ariel Cortez, C.P. &amp; G. S.A. y José María Vega, por incumplimiento de lo pactado en un mutuo celebrado el 13.09.2007 con el primero de los nombrados, expresando en su reclamo <i>"...me convenció de que le diera la plata a él que me haría trabajar y me pagaría un interés del 4% mensual. Me prometió que me documentaría la deuda y que no tendría ningún problema pues hacía años que se dedicaba a ese negocio y nunca había tenido inconveniente..."</i></p> |  |                                          |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |                                          |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|---|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  | Referencia<br>Exp. N° 100.696/11<br>Act. | 4 |
| <p>y "debo aclarar, que el codemandado Sr. Cortez, que se hacía pasar por gerente de la "financiera CP y G"... " (fs. 287/298).</p> <p>Por todo lo expuesto, corresponde concluir que la firma C.P. &amp; G. S.A. y Víctor Ariel Cortez realizaban contratos de mutuos con terceros (inversores) mediante los cuales la sociedad y el nombrado captaban fondos en moneda nacional y extranjera (dólares y euros), con los cuales posteriormente financiaban (total o parcialmente) préstamos a terceros. Tal actividad se enmarca dentro de la intermediación habitual entre la oferta y la demanda de recursos financieros, para cuyo desarrollo no contaban con la previa autorización de este BCRA.</p> <p><b>I.2. Periodo infraccional:</b></p> <p>Los hechos cuestionados se verificaron a partir del 11.02.2004, extendiéndose, al menos hasta el 07.04.2009 (fecha de la primera y de la última captación de fondos que surgen de los contratos de mutuo obrantes a fs. 178/179 y a fs. 387). Desde el inicio del periodo infraccional y hasta el 21.10.2008 se observaron contratos de mutuo celebrados por C.P. &amp; G. S.A. (fs. 178/179 y fs. 120), mientras que la eventual actuación personal del señor Cortez por sí y más allá de su participación como socio de C.P. &amp; G. S.A. se verificó entre el 01.07.2007 y el 07.04.2009 (fecha más antigua y más reciente en las que intervino como mutuuario a título personal, ver contratos obrantes a fs. 270, fs. 324, fs. 349, fs. 381, fs. 264 y fs. 387).</p> <p><b>II. Que procede entonces esclarecer la eventual responsabilidad de los sumariados, analizando los argumentos esgrimidos por las defensas presentadas.</b></p> <p><b>II.A. Respecto de los sumariados Víctor Ariel CORTEZ y José María VEGA, a raíz de los avisos infructuosos a los domicilios que surgían de autos (fs. 555, 549 y 551) y a los informados por la Cámara Nacional Electoral (fs. 575/576), se procedió a notificarlos mediante publicación de edictos, conforme surge a fs. 617/619, sin que a la fecha hayan presentado los respectivos descargos.</b></p> <p>Con relación a la sumariada C.P. &amp; G. S.A., se cursaron notificaciones con resultado negativo a los domicilios registrados en estas actuaciones (fs. 567 y 580), por lo que se solicitó posteriormente a la Inspección de Personas Jurídicas de la Provincia de Córdoba que informara el domicilio social inscripto (ver respuesta a fs. 613/615), siendo éste coincidente con el domicilio al que se cursó la notificación de fs. 580, constando a fs. 583 su devolución por correo. Que al efecto corresponde tener en consideración que la notificación cursada a la sede social inscripta se tendrá por válida y vinculante para la sociedad, conforme lo establece el artículo 11 inciso 2 de la Ley de Sociedades Comerciales N° 19.550 (ver proveído de fs. 616).</p> <p>Cabe señalar al respecto lo referido por los jueces de la Sala A de la Cámara Nacional en lo Comercial quienes sostuvieron, en primer lugar, que el artículo 11, inciso 2°, párrafo segundo de la ley 19.550, establece que "...se tendrán por válidas y vinculantes para la sociedad todas las notificaciones efectuadas en la sede inscripta...", por lo que "...el domicilio social inscripto reviste el carácter de legal, en los términos del art. 90, inc. 3° Cód. Civ. ...". A la vez que explicaron "presumir iuris et iure el lugar de residencia de la sociedad a notificar en ese domicilio, aun cuando se trate de uno inexistente, no resultando por ende, oponible a terceros la circunstancia de que haya habido cambio de dirección, mientras ese cambio no se encuentre debidamente inscripto en la Inspección General de Justicia (conf. art.12 ley 19.550), como así tampoco resulta exigible a la actora realizar la notificación de la demanda en un domicilio distinto al de la sede inscripta en la IGP". En igual sentido, los magistrados sostuvieron que "...tratándose la demandada de una sociedad comercial, las notificaciones de la demanda</p> |  |                                          |   |





|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  | Referencia<br>Exp. N° 100.696/11<br>Act. |
| <p><i>realizadas en la sede social inscripta son válidas y vinculantes a tenor de lo dispuesto en el art. 11 LSC...". (autos "Circulovisión S.R.L. c/ Sales Quality S.R.L s/ ordinario", 15/09/2014, Cám.Nac. de Apel. en lo Com.)</i></p> <p>Por todo lo expuesto y siendo que los sumariados mencionados en los párrafos precedentes no han comparecido a estar a derecho, las imputaciones serán evaluadas a la luz de los elementos de juicio obrantes en las actuaciones, sin que su inacción procesal constituya presunción en su contra.</p> <p><b>II.B.</b> Seguidamente se pasará a realizar una síntesis de los argumentos defensivos presentados, por quienes presentaron descargos en las presentes actuaciones.</p> <p><b>II.B.1.</b> Cabe examinar en primer lugar la presentación efectuada por el señor Gonzalo Alfredo <b>ESCODA PASTRANA</b> a fs. 590/600.</p> <p>En primer lugar la defensa de la persona mencionada reconoce haber sido accionista de C.P. &amp; G. S.A., como así también que la actividad principal de la misma era la de "servicios de intermediación financiera" (fs. 592). Sin embargo, manifiesta haber sido <i>"una víctima más del accionar del Grupo Cortez"</i> (fs. 591 in fine), basando dicha afirmación en que se asoció a la empresa como un inversor y en el convencimiento de que se encontraba autorizada por el BCRA para realizar la actividad mencionada. (fs. 592, 3° párrafo).</p> <p>Asimismo, pone de resalto que nunca integró el Directorio de la sociedad, sino que su única participación fue en calidad de accionista, y manifiesta <i>"...Nunca asistí a ninguna asamblea ni reunión de Directorio. Es por ello que jamás tuve participación alguna en la administración y dirección de la empresa en cuestión..."</i> cuestiones éstas en las que nunca participó (fs. 592, in fine). Refuerza sus dichos indicando que el domicilio social es en la localidad de Rio Cuarto, Provincia de Córdoba, y que él se radica desde siempre en la ciudad de Rosario, Provincia de Santa Fe, lo que le impedía tener injerencia en las decisiones de la empresa y ejercer un control sobre las mismas (fs. 594), por lo que adjunta copia de DNI y certificado de domicilio a fs. 598/600.</p> <p>Alega, además, que jamás suscribió contrato o documento alguno referente a la sociedad, como así tampoco ningún contrato de mutuo o recibo, ni documentación alguna relacionada con éstos. (fs. 593, 2° y 3° párrafo).</p> <p>Por último, requiere que, al momento de resolver estas actuaciones, se tome en cuenta que siempre obró de buena fe, que aún en el supuesto de que hubiera existido una conducta omisiva de su parte, la misma no habría sido maliciosa sino producto del engaño al que alude. Por ello es que solicita que se lo exima y exculpe de responsabilidad y sanción. (fs. 595, 4° párrafo).</p> <p><b>II.B.2.</b> En segundo lugar corresponde dar tratamiento al descargo presentado por el señor Sergio Gustavo <b>PRIERI</b> (fs. 601/603).</p> <p>En primer término el sumariado manifiesta que para el mes de febrero de 2004 ya se encontraba fuera de la administración y dirección de la firma C.P. &amp; G. S.A. y que en el mes de agosto de ese mismo año cesó formalmente en la misma, extremo que quedaría acreditado con un</p> |  |                                          |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  | Referencia<br>Exp. N° 100.696/11<br>Act. |
| <p>acta notarial que no se adjuntó al descargo por encontrarse dentro de la documentación secuestrada en el Juzgado Federal donde tramita la causa por infracción al artículo 278 del Código Penal. Asimismo señala que su apartamiento de la sociedad se motivó en que no aceptó ni convalidó las conductas financieras que la sociedad practicaba sin la autorización del BCRA. (fs. 602, 2° párrafo).</p> <p>Sostiene que de la misma documentación de la causa penal, que fuera reunida por la inspección, surge la inexistencia de su participación directa en la suscripción de cheques o contratos de mutuo, ni a título personal, ni en representación de la persona jurídica. (fs. 602, 2° párrafo). Agrega que no es suficiente para atribuirle responsabilidad en este sumario el sólo hecho de haber sido directivo de la sociedad, alegando que no hay respaldo documental de que, ya sea por acción o por omisión, haya generado alguna conducta reprochable. (fs. 602, vta., 3° párrafo).</p> <p>Por todo lo expuesto, solicita se lo releve de todo reproche en estas actuaciones.</p> <p><b>II.B.3.</b> En último término se procederá a analizar la defensa presentada por el señor Fabián Alejandro GARELLO a fs. 610/612.</p> <p>Manifiesta la defensa del sumariado que la instrucción sumarial es por hechos que éste no realizó nunca, ya que desde el año 2005 no integra formalmente la firma C.P. &amp; G. S.A., habiéndose desvinculado totalmente con anterioridad a esa fecha, tanto de la sociedad como del señor Víctor Ariel Cortez. (fs. 611, 1° párrafo).</p> <p>No obstante lo expuesto, sostiene que, de haber cometido el sumariado algún hecho reprochable, el mismo se encontraría prescripto en virtud de haber transcurrido los 6 años previstos en el artículo 42 de la Ley N° 21.526 sin que concurriera ninguna causal de suspensión o interrupción. (fs. 611, 2° párrafo).</p> <p>Asimismo, solicita se declare la nulidad de las actuaciones en razón de que no resultaría clara y precisa la imputación, violándose de esta manera la garantía del debido proceso adjetivo y el derecho de defensa. (fs. 611, 3° párrafo).</p> <p>Por último plantea que, al estar el sumariado penalmente imputado por los mismos hechos que se ventilan en estas actuaciones, se produciría la violación del principio "<i>non bis in idem</i>", por lo que peticiona se deje sin efecto el sumario, manifestando que este BCRA debería "<i>someterse a la jurisdicción del Juzgado Federal de la ciudad de Río Cuarto, constituyéndose como querellantes en caso de corresponder</i>" (fs. 611 vta.).</p> <p><b>II.C.</b> Efectuada la síntesis de los argumentos defensivos, corresponde su análisis.</p> <p><b>II.C.1.</b> En respuesta a los planteos efectuados por el sumariado <b>Gonzalo Alfredo Escoda Pastrana</b> y que fueran expuestos en el Considerando <b>II.B.1.</b>, cabe señalar que, en el caso concreto de C.P. &amp; G. S.A., , corresponde responsabilizar directamente no sólo a los miembros del órgano de administración sino también en este caso a los socios de la firmano obstante la responsabilidad que le cabe a la sociedad, quien actúa a través de sus órganos representativos. Ello en razón de que la infracción configurada constituye una violación al sistema financiero en general, conforme sostiene la jurisprudencia al afirmar: "<i>la importancia de la actividad específica... (la intermediación habitual entre la oferta y la demanda de recursos financieros) afecta de forma directa e inmediata todo el espectro de la política monetaria y crediticia, en la que se hallan involucrados varios intereses económicos y sociales. Por esa razón se ha instituido</i></p> |  |                                          |



B.C.R.A.

Referencia  
Exp. N° 100.696/11  
Act.

*un sistema de contralor permanente que comprende desde la autorización para operar hasta la cancelación de la misma (cf. Dictamen del Procurador Gral de la CSJN, acogido por el Tribunal en Fallos 303:1776; y 307:2153)...* " (Cám. Nac. de Apel. en lo Cont. Adm. Fed., Sala IV, "Banco Mercurio S.A. y otros c/ BCRA – Resolución 87/04 (Ex 100539/00) Sum. Fin. 381/1016", 21.03.2006).

En particular respecto del accionar del sumariado, habiendo el mismo participado en la constitución de la sociedad al suscribir el "Acta Constitutiva" obrante a fs. 509, subfs. 5/9, y siendo titular del 25% de las acciones, en idénticas proporciones que los restantes accionistas -Prieri, Garello y Cortéz-, no puede desconocer la operatoria llevada a cabo por la firma. En efecto, los dichos del sumariado que indican que se asoció a la empresa *"en el convencimiento de que... se encontraba autorizada por el Banco Central de la República Argentina..."* (fs. 592), no resultan válidos en la medida que del propio estatuto, que el sumariado suscribió, surge que *"...La sociedad NO podrá realizar las operaciones previstas por la Ley de Entidades Financieras..."* (fs. 509, subfs. 7), por lo que se concluye que el señor Escoda Pastrana integró la sociedad en el conocimiento de que no se encontraba autorizada a operar por esta Institución. Asimismo, siendo que las infracciones datan del mes de febrero de 2004 y teniendo en cuenta que la sociedad se constituyó el 28.07.2003 -y se inscribió en el registro respectivo el 01.04.2004-, cabe concluir que la firma sostuvo el obrar irregular durante toda el lapso infraccional, no pudiendo el sumariado ser ajeno a los hechos imputados.

Abonan aún más lo sostenido por esta instancia los contratos de mutuo obrantes a fs. 215/225, celebrados con personas cuyos datos y domicilio -en la ciudad de Rosario, lugar de residencia del sumariado- permiten presumir que los firmantes tendrían un grado de vinculación de parentesco con el mismo, constando en algunos de ellos anotaciones permitiendo inferir que éste estaría involucrado en la operatoria realizada (fs. 216 y 220).

**II.C.2.** Que con relación a lo expuesto por el sumariado **Sergio Gustavo Prieri** en su defensa y que fuera volcado en el Considerando **II.B.2.**, corresponde dejar constancia que el mismo no aportó documentación alguna que acredite su desvinculación de la sociedad en el mes de febrero de 2004. En efecto, habiéndose hecho lugar a la prueba ofrecida consistente en constancias de los autos caratulados "Cortez Víctor Ariel y otros p.ss.aa. de Infrac. Art. 248 C.P.", expediente N° 13-C-09, de trámite por ante el Juzgado Federal de Río Cuarto, Provincia de Córdoba, se tuvo por desistida la misma en atención a su falta de producción por parte del sumariado. En este sentido cabe tener en cuenta que de las constancias de autos surge que por Acta de Asamblea de Accionistas del 11.01.2007 (fs. 16/17), se puso en conocimiento de la totalidad de los accionistas la venta de acciones efectuada por los señores Sergio Prieri y Fabián Garello a favor del señor Víctor Ariel Cortez -efectuadas con fecha 01.11.2006 y 05.12.2006, respectivamente-, constando en la misma el reemplazo en el cargo de Presidente, que hasta esa fecha era ejercido por el sumariado Prieri. Cabe señalar que según lo dispuesto por el artículo 215 de la Ley de Sociedades Comerciales *"...La transmisión de las acciones nominativas... debe notificarse por escrito a la sociedad emisora... e inscribirse en el libro o cuenta pertinente. Surte efecto contra la sociedad y los terceros desde su inscripción..."*.

Por ello corresponde analizar la situación del inculcado desde dos puntos de vista: (i) como Accionista, y más allá de las constancias que surgen del Acta de Asamblea invocada, no corresponde tomar en cuenta la fecha de la misma como fecha de desvinculación de la sociedad por parte del sumariado Prieri, por cuanto a los efectos de su acreditación respecto de terceros debió adjuntar mínimamente copia certificada y legalizada del Libro de Registro de Acciones, en



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  | Referencia<br>Exp. N° 100.696/11<br>Act. |
| <p>la parte respectiva, y de la rúbrica del mismo, que así lo acredite. (ii) como director y presidente, como dato adicional cabe señalar que de la información proporcionada por la Dirección de Inspección de Personas Jurídicas de la Provincia de Córdoba -solicitada por este Banco Central de la República Argentina- (fs. 615) el señor Prieri continúa registrado como Presidente de la sociedad en dicho organismo, al 12 de Abril de 2013, lo cual nos releva de mayores comentarios, atento lo previsto en la normativa societaria (art. 12 y c.c. de la Ley 19.550).</p> <p>Por último, toma especial relevancia el hecho de que obran en autos contratos de mutuo suscriptos por el señor Prieri, en su carácter de Presidente de C.P. &amp; G. S.A., mediante los cuales se otorgaron préstamos, como así también se recibieron colocaciones, lo que demuestra su conocimiento y participación en la operatoria irregular (ver fs. 178/179, fs. 237/238 y fs. 473/474).</p> <p><b>II.C.3.</b> Seguidamente se dará respuesta a los planteos efectuados por la defensa del sumariado <b>Fabián Alejandro Garello</b>, que fueran expuestas en el Considerando <b>II.B.3.</b></p> <p>En primer lugar, en cuanto a lo alegado en torno a la supuesta desvinculación del sumariado de C.P. &amp; G. S.A. en el año 2005, se deja constancia que el mismo no ha adjuntado documentación alguna que acredite sus dichos, por lo que se dan por reproducidos los fundamentos expuestos en el apartado precedente, Considerando <b>II.C.2.</b> En atención a ello, siendo que la resolución de apertura del presente sumario es de fecha 18.12.2012, la prescripción invocada carece de fundamento, toda vez que al igual que Prieri, no ha logrado acreditar fehacientemente su desvinculación en el carácter por el cual ha sido traído a este sumario.</p> <p>Que corresponde responsabilizar al sumariado, como accionista de la firma C.P. &amp; G. S.A. por su directa intervención en los hechos que dieron lugar al cargo. Asimismo se deja constancia que se encuentra probada su participación directa en los hechos infraccionales investigados, obrando en autos diversos contratos de mutuo suscriptos por el señor Garello, en carácter de apoderado de C.P. &amp; G. S.A. y más allá de su carácter de accionista (fs. 70/72, 76/77, 104, 112, 169, 172, 188/189 y 205).</p> <p>En cuanto al planteo de nulidad por el modo en que se habría efectuado la imputación, se impone resaltar que las críticas efectuadas contra el modo en que se encuentra formulado el cargo carecen de todo fundamento legal, toda vez que la Resolución de apertura, al iniciar una investigación sobre la eventual comisión de infracciones a la normativa vigente emanada de la autoridad de aplicación, no puede enunciar el objeto de la instrucción sumarial sobre la base de una contundente aseveración acerca de la real existencia de hechos infraccionales y de responsabilidades individuales -lo que a su vez sería contradictorio con su naturaleza-, porque ello es precisamente lo que se debe investigar, ya que, en ese caso, se estaría prejuzgando sobre lo que debe ser el objeto investigativo. Cabe agregar que la causa del acto administrativo está constituida por los antecedentes de hecho y de derecho que justifican su emisión, siendo las irregularidades en que habrían incurrido los sumariados los antecedentes de hecho que son tenidos en cuenta por esta autoridad. De esta forma, los antecedentes, tanto jurídicos como fácticos, no siempre se encuentran transcritos en su totalidad en el cuerpo del acto administrativo; de hecho, en el caso concreto, se basa en informes previos y documentación colectada por los funcionarios respectivos, que sirven de elementos de juicio para la decisión y que forman parte de la imputación. Esto es así, pues su razón de ser es que el interesado conozca efectivamente el porqué de la decisión administrativa, de forma tal que cuente con los elementos necesarios para su eventual impugnación.</p> |  |                                          |





B.C.R.A.

Referencia  
Exp. N° 100.696/11  
Act.

Respecto a lo sostenido por la defensa en torno a la alegada violación del principio "*non bis in ídem*", cabe manifestar que es inexacto dado que el presente sumario corresponde a la órbita del derecho administrativo sancionador y no a la faz del derecho penal. Que el artículo 41 de la Ley N° 21.526 establece que el Banco Central de la República Argentina es la autoridad competente para dictar las normas de procedimiento con sujeción a las cuales esta Institución instruirá el sumario que determine en las personas o entidades que sean responsables de las infracciones enunciadas en la citada Ley. A mayor abundamiento la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, Sala IV, en autos "Banco Mercurio S.A. y otros c/ BCRA – Resolución 87/04 (Ex 100539/00) Sum. Fin. 381/1016", fallo del 21.03.2006, causa N° 23.398/04, ha dicho que: *"...la responsabilidad penal y la administrativa, aún surgida o analizada a la luz de los mismos hechos, presentan diferencias sustanciales (cf. Esta Sala, 23.4.85, "Álvarez, Celso Juan y otros c/res. 166 Banco Central")*, lo que fuerza a un diferente juzgamiento, por autoridades legalmente instituidas para ese cometido. En el proceso penal se imputa la comisión de delitos tipificados en el Código Penal de la Nación, en los que una entidad financiera puede servir de móvil y su operatoria constituir el marco para producir su consumación; pero la existencia -o no- de responsabilidad en ese ámbito será determinada de acuerdo con los principios que la informan, la normativa que lo rige y los bienes jurídicos que tiende a proteger, a través de los mecanismos que dispone la legislación, y por los órganos estatales instituidos constitucional y legalmente para esa función. En tanto, en materia de infracciones bancarias, se examina la violación de disposiciones que rigen el sistema financiero, a la luz de un sistema de responsabilidad delineado por sus propias directrices, y puesto en marcha por el Banco Central, órgano legalmente designado para cumplir la actividad represiva y sancionar a las entidades o a las personas que las representan que hubieran incurrido en infracciones a la ley o a sus normas reglamentarias; sin perjuicio de las sanciones que pueda aplicar la justicia por delitos comunes...".

**II.D.** De lo expresado en los apartados precedentes se concluye que la infracción ha quedado probada, incluso con el reconocimiento efectuado por los propios sumariados, habiéndose configurado una actividad habitual de intermediación entre la oferta y la demanda de recursos financieros con todas sus características, teniéndose por acreditado el cargo formulado.

**III.** Que con relación a la atribución de responsabilidad de los sumariados, cabe tener en cuenta lo siguiente:

**III.1.** Víctor Ariel **CORTEZ** (Por sí y en su carácter de accionista de C.P. & G. S.A.).

Que corresponde esclarecer la eventual responsabilidad del sumariado mencionado en el apartado precedente, a quien se le imputa el cargo formulado en el presente sumario.

Así, teniéndose por acreditados los hechos constitutivos de la infracción registrada, procede atribuir responsabilidad al señor Víctor Ariel **Cortez** por la imputación de autos. Se tomará especial consideración al momento de evaluar la cuantía de la sanción aplicable tanto su actuación en representación de la firma C.P. & G. S.A. (ver contratos de fs. 69, 73/74, 78/91, 99/103, 107/111, 116/124, 128, 132, 133, 135, 137/138, 140, 145/162, 167, 167/169, 172, 175/176, 180/185, 187/200, 201/205, 207, 215, 217/218, 222/226, 228/230, 235/236, 241/242, 244/246), como la realización de operaciones en nombre propio, conforme surge de la documental obrante a fs. 252/287 y fs. 302/400.



B.C.R.A.

Referencia

Exp. N° 100.696/11

Act.

**III.2.** Gonzalo Alfredo **ESCODA PASTRANA** (Accionista de la firma C.P. & G. S.A. durante todo el período de actuación de la misma).

Que corresponde determinar el grado de responsabilidad del sumariado mencionado, a quien se le imputa el cargo formulado en estas actuaciones. Que verificándose que el sumariado se desempeñó como accionista de la sociedad durante todo el período infraccional y no habiendo sido ajeno a los hechos configurantes de la infracción reprochada, conforme lo expuesto Considerando **II.C.1.** de la presente, corresponde atribuir responsabilidad al señor Gonzalo Alfredo **Escoda Pastrana** por la imputación de autos.

**III.3.** Fabián Alejandro **GARELLO** (Accionista de la firma C.P. & G. S.A., desde su constitución y, sin perjuicio del argumento de que el contrato privado de venta de sus acciones -que no obra en estos actuados- dataría del 05.12.06, supuestamente tal calidad debería extenderse hasta el 11.01.07 -fecha del Acta de Asamblea de fs. 16/17 en la que se trata su desvinculación como tal-. Sin embargo, ello no ha sido acreditado por el interesado de conformidad a las exigencias de la ley, según se mencionara *supra*.)

Que corresponde esclarecer la responsabilidad del sumariado mencionado, a quien se le imputa el cargo formulado en el presente sumario.

Que según surge de las constancias de autos se constató el desempeño del mismo como accionista de la firma C.P. & G. S.A., según las circunstancias expuestas en los Considerandos **II.C.2.** y **II.C.3.** Por otra parte, se tomará especial consideración la actuación personal del sumariado, habiendo participado en la consumación de la anomalía reprochada a través de la suscripción de los contratos de mutuo que constan a fs. 70/72, 76/77, 104, 112, 169, 172, 188/189 y 205.

**III.4.** Sergio Gustavo **PRIERI** (Accionista y Presidente de C.P. & G. S.A., desde su constitución y, respecto de su calidad de (i) accionista, sin perjuicio del argumento de que el contrato privado de venta de sus acciones -que no obra en estos actuados- dataría del 01.11.06, supuestamente tal calidad debería extenderse hasta el 11.01.07 -fecha del Acta de Asamblea de fs. 16/17 en la que se trató su desvinculación como tal-. Sin embargo, ello no ha sido acreditado por el interesado de conformidad a las exigencias de la ley, según se mencionara *supra*. (ii) Con relación a su calidad de Presidente y sin perjuicio de su manifestación de desvinculación en el año 2004, a lo que debemos agregar que nunca fue inscripto como tal en la Inspección de Personas Jurídicas (a los efectos de su oponibilidad respecto de terceros), cabe destacar que el mencionado suscribió contratos de mutuo invocando esa calidad en representación de la empresa sumariada.

Que por ello, conforme lo expuesto en el Considerando **II.C.2.**, además de resultar el citado accionista de la firma C.P. & G. S.A., se desempeñó además como Presidente del Directorio, correspondiendo evaluar la sanción aplicable en función al deficiente ejercicio de su cargo directivo, no habiendo sido ajeno a los hechos configurantes de la infracción reprochada. Párrafo aparte merece considerar que frente a la imputación del sumariado Vega, que se tratará seguidamente, utilizando el principio de congruencia, intrasocietariamente se encontrará "*prima facie*" acreditado que Prieri, dejó el cargo de Presidente que habría continuado Vega.

**III.5.** José María **VEGA**.



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  | Referencia<br>Exp. N° 100.696/11<br>Act. |
| <p>Que corresponde determinar la responsabilidad del sumariado mencionado en el apartado precedente, a quien se le imputa el cargo formulado en el presente sumario por su presunto desempeño como Presidente del Directorio de la firma C.P. &amp; G. S.A.</p> <p>Que atento a que el sumariado no ha realizado presentación alguna que haga a su defensa, se procedió a analizar las constancias de autos y a evaluar las consideraciones efectuadas al contestar el descargo del sumariado Prieri (Considerando II.C.2.). Siguiendo el razonamiento efectuado en el Considerando precedente (III.4) corresponde responsabilizar al sumariado José María VEGA de la imputación del presente sumario, encontrándose acreditada su participación personal en representación de la sociedad (ver contratos de fs. 141/144 y 478/480).</p> <p>Dado que no consta su inscripción como Presidente en el Registro Público de Comercio, respecto de terceros su responsabilidad quedaría desdibujada, respaldándose sólo en la documental suscripta por el mismo, obrante en los presentes actuados, tomando como fecha de inicio de su actuación el día 05.10.2007, fecha del primer contrato suscripto por el mismo (ver fs. 478/480) y extendiéndose hasta el último registrado -el 13.03.2008- (fs. 141/144). Todo ello se tendrá presente al momento de calcular la cuantía de la sanción aplicable al mismo, por su reducida participación en relación al período infraccional.</p> <p><b>III.6. C.P. &amp; G. S.A.</b></p> <p>Los hechos que configuran el cargo imputado tuvieron lugar en la sociedad sumariada, siendo producto de la acción u omisión culpable de su órgano representativo. Se debe partir de la premisa de que es necesaria la presencia de personas físicas para formar y exteriorizar la voluntad social y cumplir sus objetivos, que <i>"el órgano de administración social es el instrumento apto para emitir declaraciones de voluntad y que resulta imprescindible -desde el punto de vista legal- para llevarlas a ejecución en las relaciones internas y externas de la sociedad"</i> (Martorell Ernesto E. LA LEY 1989-C, 895 - Derecho Comercial Sociedades Doctrinas Esenciales Tomo III, 713). Así, las infracciones que cometa un ente social no serán más que la resultante de la acción de unos y de la omisión de otros de sus órganos representativos (Conf. Cám. Nac. de Apel. en lo Cont. Adm. Fed., Sala III, "Jonas Julio C. y otros v. Banco Central de la República Argentina", 06.04.2009, Abeledo Perrot N° 70053141), debiendo concluirse que esos hechos le son atribuibles y que generan su responsabilidad, en tanto contravienen la ley y las normas reglamentarias de la actividad financiera dictadas por este Banco Central dentro de sus facultades legales.</p> <p>Que, por los motivos expuestos precedentemente, procede atribuir responsabilidad por el cargo formulado en estas actuaciones a C.P. &amp; G. S.A.</p> <p><b>IV. Prueba:</b> ha sido considerada de acuerdo con el siguiente detalle:</p> <p><b>IV.1.</b> La Documental acompañada por el sumariado Gonzalo Alfredo Escoda Pastrana, obrante a fs. 598/600, ha sido adecuadamente ponderada al efectuar el análisis de su descargo.</p> <p><b>IV.2.</b> Que la prueba Informativa propuesta por el sumariado Gonzalo Alfredo Escoda Pastrana a fs. 595 ha sido denegada en atención a que no versa sobre documentación concreta y hechos controvertidos en estas actuaciones, según consta en el inciso b) del Considerando VII del auto de apertura a prueba de fs. 624/625.</p> <p>Que, en cuanto a la prueba Informativa propuesta por el sumariado Sergio Gustavo Prieri y que fuera proveída en el punto 2 de la parte resolutive del auto de apertura a prueba de fs.</p> |  |                                          |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  | Referencia<br>Exp. N° 100.696/11<br>Act. |
| <p>624/625, se tiene por desistida atento a que, encontrándose vencidos los plazos procesales, el proponente no ha aportado a estos actuados la instrumental ofrecida como así tampoco constancias de haber diligenciado los oficios conducentes para tal fin. Se deja constancia que las notificaciones dando cuenta de la apertura y cierre del período probatorio, fueron cursadas al domicilio procesal constituido en estas actuaciones por el sumariado en su escrito de descargo.</p> <p><b>CONCLUSIONES:</b></p> <p>1. Que, por lo expuesto, habiéndose analizado los hechos configurantes de la imputación formulada de acuerdo con las constancias de autos, teniendo por probado el cargo reprochado, y analizada la atribución de responsabilidades, procede sancionar a las personas halladas responsables de acuerdo con lo previsto en el artículo 41 de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526, graduando las penalidades en función de las características de las infracciones y ponderando las circunstancias y formas de su participación en los ilícitos.</p> <p>2. Que es pertinente imponer a las personas sumariadas la sanción prevista en el inciso 3° del artículo 41 de la Ley N° 21.526.</p> <p>3. Que es de destacar que para la graduación de la multa se tienen en cuenta los factores de ponderación establecidos en la Comunicación "A" 3579, punto 2.3.2. - Circular RUNOR 1-545, así como también las pautas vigentes en materia de sanciones de los sumarios financieros que tienen como objetivo disuadir comportamientos infractores. Ello así, pues lesionarían los intereses jurídicamente protegidos por la legislación en cuanto regulatoria y ordenadora de la actividad sometida al control del BCRA.</p> <p>Asimismo, se impone destacar que la magnitud del monto punitivo hace a una de las facultades propias del órgano revestido de la competencia disciplinaria y, consecuentemente, a su órbita discrecional. En ese sentido, se recuerda que la Administración tiene amplio margen de discreción para la apreciación de las faltas disciplinarias y su gravedad, en función de la naturaleza de los hechos acreditados.</p> <p>3.1. La estimación del monto infraccional surge de la sumatoria de las captaciones efectuadas y los créditos otorgados, los que surgen de la información suministrada por la inspección a fs. 64/67, las que ascienden a: i) la suma de \$ 11.389.482,22, para las operaciones realizadas por C.P. &amp; G. S.A., y ii) la suma de \$ 7.210.165,91, para las operaciones realizadas por Víctor Ariel Cortez en forma personal. Téngase en cuenta que las cifras expresadas comprenden las operaciones en pesos y las operaciones en moneda extranjera, calculadas al tipo de cambio actual.</p> <p>3.2. No obran en autos elementos que permitan cuantificar el perjuicio ocasionado a terceros en la realización de la anomalía imputada, como así tampoco pudo determinarse el beneficio generado para los infractores, no obstante lo cual consta a fs. 287/298 el reclamo efectuado por un supuesto damnificado -Sr. Eligio Enrique Ratalin-.</p> |  |                                          |





B.C.R.A.

Referencia

Exp. N° 100.696/11

Act.

3.3. Según surge de la lectura de los informes agregados a fs. 650/654, la firma y las personas físicas sumariadas no registran antecedentes sumariales.

4. En los Considerandos III.1. á III.6., ha sido tratada la responsabilidad de la firma sumariada y se ha ponderado la misma en el caso de las personas físicas involucradas, tomando en consideración su función y/o el cargo desempeñado y el diverso grado de injerencia y/o de responsabilidad específica.

5. Atento lo expuesto en los apartados que anteceden, es pertinente sancionar a los encartados con la sanción prevista en el inciso 3° del artículo 41 de la Ley N° 21.526.

6. Que la Gerencia Principal de Asesoría Legal ha tomado la intervención que le compete.

7. Que de acuerdo con las facultades conferidas por el art. 47, inciso d), de la Carta Orgánica del Banco Central de la República Argentina (modificada por Ley N° 26.739), aclarado en sus alcances por el Decreto 13/95, cuya vigencia fue reestablecida por el art. 17 de la Ley N° 25.780, el suscripto se encuentra facultado para dictar el presente acto.

Por ello:

#### **EL SUPERINTENDENTE DE ENTIDADES FINANCIERAS Y CAMBIARIAS**

#### **RESUELVE:**

- 1) Rechazar los planteos efectuados por los sumariados, a tenor de los fundamentos volcados en los Considerandos II.C.1. a II.C.3. de la presente.
- 2) Imponer las siguientes sanciones -en los términos del inciso 3° del artículo 41 de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526-:

- Al señor Víctor Ariel CORTEZ (DNI 24.521.183): multa de \$ 8.000.000 (pesos ocho millones).
- A C.P. & G. S.A. (CUIT N° 30-70854986-6): multa de \$ 7.200.000 (pesos siete millones doscientos mil).
- Al señor Gonzalo Alfredo ESCODA PASTRANA (DNI 17.826.048): multa de \$ 7.200.000 (pesos siete millones doscientos mil).
- Al señor Sergio Gustavo PRIERI (DNI N° 22.356.881): multa de \$ 7.200.000 (pesos siete millones doscientos mil).
- Al señor Fabián Alejandro GARELLO (DNI 20.070.995): multa de \$ 7.200.000 (pesos siete millones doscientos mil).

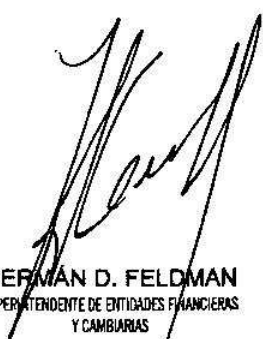


B.C.R.A.

Referencia  
Exp. N° 100.696/11  
Act.

- Al señor José María VEGA (DNI 29.582.090), multa de \$:675.900 (pesos seiscientos setenta y cinco mil novecientos).

- 3) El importe de las multas mencionadas deberá ser depositado en este Banco Central en "Cuentas Transitorias Pasivas-Multas- Ley de Entidades Financieras-Artículo 41", dentro de los 5 (cinco) días de notificada la presente, bajo apercibimiento del devengamiento de los intereses respectivos a partir de esa fecha y perseguirse su cobro por la vía de ejecución fiscal que prescribe el artículo 42 de la Ley N° 21.526.
- 4) Notifíquese con los recaudos que establece la Comunicación "A" 5682 del 18.12.2014, en cuanto al régimen de facilidades de pago oportunamente aprobado por el Directorio, por el cual por el cual podrán optar los sancionados.
- 5) Indicar a los sancionados que la multa impuesta en la presente resolución únicamente podrá ser apelada ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal de esta Ciudad con efecto devolutivo, en los términos del Artículo 42 de la Ley N° 21.526.-

  
GERMÁN D. FELDMAN  
SUPERINTENDENTE DE ENTIDADES FINANCIERAS  
Y CAMBIARIAS

TO-//-

~~TOMADO~~ NOTA PARA DAR CUENTA AL DIRECTORIO

Secretaría del Directorio

- 1 SET 2015

  
ROBERTO TEODORO MIRANDA  
SECRETARIO DEL DIRECTORIO