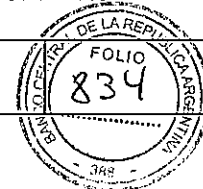


B.C.R.A.

Referencia  
Exp. N° 100.222/15  
Act.

RESOLUCIÓN N° 537

Buenos Aires, 30 OCT 2018

**VISTO:**

**I.-** El presente Sumario en lo **Financiero N° 1482**, Expediente N° 100.222/15, dispuesto por Resolución del Señor Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias N° 1001 del 30.11.15 (fs. 157/158), sustanciado en los términos del artículo 41 de la Ley de Entidades Financieras, que se instruye para determinar la responsabilidad de Banco Masventas S.A. y de diversas personas humanas por su actuación en la entidad.

**II.-** El Informe N° 388/296/15 (fs. 148/153), como así también los antecedentes instrumentales glosados a las actuaciones que dieron sustento a las imputaciones formuladas consistentes en:

**Cargo 1:** "Legajos crediticios que no contaban con la DD.JJ. de libre deuda previsional", en transgresión a lo dispuesto por las Comunicaciones "A" 3051, OPRAC -1474. Normas sobre Gestión Crediticia. Anexo. Sección 1, Punto 1.2, Subpunto 1.2.1.1; y "A" 5042, CONAU 1-912, Anexo. Normas Mínimas sobre Controles Internos para Entidades Financieras, Anexo I, Apartado I, Punto 1.

**Cargo 2:** "Declaración de la Posición Global Neta Positiva en Moneda Extranjera en exceso al límite normativo", en transgresión a lo dispuesto por la Comunicación "A" 5627, LISOL 1-608, Sección 2, Punto 2.2, subpunto 2.2.1.

**III.-** Las personas sumariadas son: Banco Masventas S.A. (CUIT N° 30-54061826-3) y de los señores José Humberto Dakak (D.N.I. N° 10.493.373), Carlos Edmundo Dakak (D.N.I. N° 11.081.621), Alejandro Marcelo Dakak (D.N.I. N° 14.304.383), Eduardo José André Escudero (D.N.I. N° 14.303.645), Jorge Alejandro López Truninger (D.N.I. N° 12.321.006), Domingo Pablo Saravia Royo (D.N.I. N° 8.387.881), María Delfina Protto de Soria (D.N.I. N° 26.809.300), Carlos Botteri (L.E. N° 7.253.793), Alfredo Rubén Isas (D.N.I. N° 12.598.514), Oscar Pedro Guillén (D.N.I. N° 16.307.253), Ricardo Daniel Loutayf Arnedo (D.N.I. N° 18.019.290); José Nicolás Agudín (D.N.I. N° 8.528.464), Víctor Marcial Vallejos (D.N.I. N° 14.020.155), Roberto Juan Larralde (D.N.I. N° 10.123.767), Carlos Alberto López Sanabria (D.N.I. N° 8.163.793), Martín García Cainzo (D.N.I. N° 24.875.723) y Norma Ramona Verón (D.N.I. N° 13.356.239);

|          |  |                                          |
|----------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A. |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|--|------------------------------------------|

**IV.-** Las notificaciones efectuadas (fs. 160/223, 319/320, 406/407, 506, 650, 681/683, 696/697 y 705), los descargos, sus ampliaciones y ratificaciones, y los escritos y documentación acompañada por los sumariados (fs. 224/317, 321/404, 409/505, 507/520, 522/649, 651, 656/674, 678/679, 684/695 y 706/707) y el Informe N° 388/132/16 con sus Anexos (fs. 698/704).

**V.-** El Informe N° 316/71/17 -fs. 710, subfs. 14/19- de la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras V -área de origen de las actuaciones-, elaborado en respuesta al Informe N° 388/110/17 -fs. 710, subfs. 1/13- remitido por esta Instancia con motivo del dictado de la Resolución de Directorio N° 22/17, difundida al mercado mediante la Comunicación "A" 6167-,

**CONSIDERANDO:**

**I.-** Que, con carácter previo a la determinación de las responsabilidades individuales, corresponde exponer los cargos imputados, los elementos probatorios que los avalan y la ubicación temporal de los hechos que los motivan.

**1.-** Conforme se hizo constar en el Informe de propuesta de apertura sumarial N° 388/296/15 (fs. 148/153), la presente actuación está compuesta por el Expediente N° 100.222/15 (fs. 1/83) y el Expediente N° 100.385/15 (fs. 84, subfs. 1/73), agregado al primero a efectos de su tratamiento conjunto, en razón de la identidad de la persona jurídica y de una de las personas físicas presuntamente responsables de las transgresiones normativas investigadas (fs. 83 vta. y 84, subfs. 73 vta.).

**2.-** Mediante el citado informe de fs. 148/153 se formularon dos cargos, los que fueron descriptos de la siguiente manera:

**2.1.- Cargo 1: "Legajos crediticios que no contaban con la DD.JJ. de libre deuda previsional".**

En el marco de la inspección practicada en el Banco Masventas S.A. bajo la metodología CAMELBIG, entre los días 07.07.14 y 17.10.14, con fecha de estudio al 31.05.14, la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras detectó legajos crediticios en los que no obraban las Declaraciones Juradas de Libre Deuda Previsional exigidas por las disposiciones normativas vigentes (fs. 1 -puntos I y II, subpunto 1- y 149).

En efecto, al analizar los legajos crediticios de los principales deudores, comprendidos en el Memorando de Requerimiento de Inicio de Inspección de fecha 11.06.14, el área preventiva advirtió que 19 de ellos no contaban con la declaración jurada referida precedentemente (fs. 1, punto I).

A fs. 19/25 luce un detalle al 31.05.14 de la cartera activa de Banco Masventas S.A., en el que se precisan las asistencias financieras otorgadas a los 19 clientes cuyos legajos fueron observados, totalizando las mismas la suma de \$ 30.311,76 miles. Dicho monto fue calculado en



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |                                          |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|--|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |  |
| <p>base a los capitales de origen de las operaciones vigentes a la fecha de estudio -31.05.14- con excepción del cliente Desafío del Chaco S.A. para el cual se tomó el saldo de deuda de tarjeta de crédito en tanto tenía asignado un límite de compra ilimitado (fs. 3, punto 8).</p> <p>Con fecha 31.10.14, la inspección actuante cursó a la entidad supervisada un Memorando anticipándole las principales observaciones (fs. 9/11) de la siguiente manera: <i>"...se verificaron, para los 50 principales deudores analizados faltantes de documentación en los legajos crediticios, conforme se detalla en Anexo A-VI adjunto, debilidades originadas en la ausencia de actualización de la DD.JJ. de libre deuda de aportes previsionales (en 19 casos), estatutos y actas (19 casos), flujo de fondos (5 casos), C.U.I.T. e información post balance (3 casos), entre otros..."</i> (fs. 149 - conf. fs. 10, punto 8, primer párrafo-).</p> <p>En relación a los 19 prestatarios que no poseían DD.JJ. de libre deuda de aportes previsionales en sus legajos, la preventora indicó que dicha situación vulneraba <i>"...las disposiciones del punto 1.2. 'Cumplimiento de las obligaciones previsionales', Sección 1. Requisitos para el otorgamiento de financiaciones del T.O. de Gestión Crediticia... Asimismo, también se hace notar que las irregularidades advertidas fueron observadas por el Departamento de Riesgo Crediticio de la entidad (fs. 10 -punto 8, segundo párrafo in fine-)." (fs. 149).</i></p> <p>Banco Masventas S.A. respondió por nota del 28.11.14 (fs. 74/76 y anexo de fs. 77/81), sosteniendo que: <i>"...procedió a realizar un profundo análisis de los legajos de créditos en cuestión, cuyo resultado integral se incluye en el Anexo A-VI..."</i> y destacó que <i>"...hay documentación incluida como faltante que estaba incluida en los legajos de créditos al momento de la inspección, documentación que resulta no aplicable ... y documentación que efectivamente faltaba en los correspondientes legajos, la cual está siendo requerida por la entidad a los respectivos clientes, parte de la cual ya fue obtenida e incluido en el mencionado Anexo..."</i>. El área acusatoria señala que esta última aclaración refiere <i>"... a los hechos analizados en el presente, lo cual implica un reconocimiento de lo observado, conforme detalle de fs. 77/81"</i> (fs. 149).</p> <p>En razón de los hechos expuestos y con sustento en las constancias de autos el área que formuló la imputación concluyó que Banco Masventas S.A. transgredió la normativa aplicable vinculada a la obligación de contar con la DD.JJ. de libre deuda previsional en los legajos crediticios de sus clientes, vulnerando además los controles internos exigidos normativamente.</p> <p><b>2.2.-</b> En el informe de cargos se determinó que la infracción tuvo lugar el 31.05.14, considerando la fecha en la que se efectuó la verificación (fs. 150, conf. fs. 3 -punto 12- y 72 -punto 1-).</p> <p><b>2.3.-</b> Los hechos descriptos implicaron la transgresión de la Comunicación "A" 3051, OPRAC -1474. Normas sobre Gestión Crediticia. Anexo. Sección 1, Punto 1.2, Subpunto 1.2.1.1 y de la Comunicación "A" 5042, CONAU 1-912, Anexo. Normas Mínimas sobre Controles Internos para Entidades Financieras, Anexo I, Apartado I, Punto 1.</p> |  |                                          |  |



|          |                                          |
|----------|------------------------------------------|
| B.C.R.A. | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|------------------------------------------|

**3.2.- Cargo 2: “Declaración de la Posición Global Neta Positiva de Moneda Extranjera en exceso al límite normativo.”**

En el Informe de propuesta de apertura sumarial se señala que la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras detectó que Banco Masventas S.A. había incumplido el límite establecido por la normativa respecto de la Posición Global Neta Positiva en Moneda Extranjera, de lo que dio cuenta en el Informe N° 316/77/15 de fs. 84 -subfs. 1, punto I- (fs. 150).

En ese sentido, en el informe de referencia se destacó que en la Comunicación “A” 5627 del 03.09.14, en Sección 2, Punto 2.2, Subpunto 2.2.1 se estableció el límite general de dicha posición en los siguientes términos: *“Esta posición -en promedio mensual de saldos diarios convertidos a pesos al tipo de cambio de referencia- no podrá superar el 20% de la responsabilidad patrimonial computable del mes anterior al que corresponda o los recursos propios líquidos, lo que sea menor.”*, y que, seguidamente, se aclaró que: *“Se entiende por recursos propios líquidos al exceso de responsabilidad patrimonial computable respecto de los activos inmovilizados y otros conceptos, computables de acuerdo con las normas sobre la Relación para los activos inmovilizados y otros conceptos.”*

Conforme con ello, al mes de enero de 2015 dicho límite alcanzaba a \$3.494 miles (Límite Gral. Recursos Propios Líquidos, resultando este monto menor que Límite Gral. 20% s/ RPC del mes anterior -\$ 6.867 miles-). Sin embargo, la Posición Global Neta en Moneda Extranjera -PGNME- declarada por la entidad a esa fecha fue de \$ 4.253 miles. Ello determinó un excedente de \$ 759 miles (fs. 84, subfs. 29/30).

Como consecuencia de la situación expuesta Masventas S.A. ingresó los cargos pertinentes -\$ 26.949 (fs. 84, subfs. 8/11 y 29)-.

En virtud de los hechos descriptos y las constancias obrantes en autos, el área acusatoria concluyó que la Posición Global Neta Positiva de Moneda Extranjera correspondiente al mes de enero 2015 declarada por la entidad bancaria, excedía el límite establecido por la normativa de aplicación.

**3.2.-** La irregularidad se verificó en el mes de enero 2015 (fs. 84, subfs. 3 -punto 12 a)- y subfs. 5).

**3.3.-** Lo expuesto implica la trasgresión de lo dispuesto por la Comunicación “A” 5627, LISOL 1 - 608, Anexo. Sección 2, Punto 2.2, Subpunto 2.2.1.

**II.-** Que a continuación corresponde exponer y analizar los descargos presentados por los sumariados.

**A) Exposición de los argumentos defensivos:**



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
| <p><b>1.- Banco Masventas S.A., José Humberto Dakak, Carlos Edmundo Dakak, Alejandro Marcelo Dakak, Maria Delfina Protto de Soria, Jorge Alejandro López Truninger, Domingo Pablo Saravia Royo, Carlos Botteri, Ricardo Daniel Loutayf Arnedo, José Nicolás Agudín, Víctor Marcial Vallejos, Roberto Juan Larralde, Martín García Cainzo, Carlos Alberto López Sanabria y Norma Ramona Verón.</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |                                          |
| <p><b>Banco Masventas S.A.</b> presentó su defensa, respecto de los dos cargos que le fueron imputados, a través del descargo agregado a fs. 241/275 y la ampliación que obra a fs. 409/505.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                          |
| <p>A dicha defensa adhirieron los señores José Humberto <b>Dakak</b> (descargo a fs. 296/306), Carlos Edmundo <b>Dakak</b> (descargo a fs. 307/317), Alejandro Marcelo <b>Dakak</b> (descargo a fs. 507/630 y ampliación a fs. 631/649), Maria Delfina <b>Protto de Soria</b> (descargo a fs. 342/349), Jorge Alejandro <b>López Truninger</b> (descargo a fs. 359/368), Domingo Pablo <b>Saravia Royo</b> (descargo a fs. 378/385), Carlos <b>Botteri</b> (descargo a fs. 386/389 y ratificación a fs. 651/655), Ricardo Daniel <b>Loutayf Arnedo</b> (descargo a fs. 321/333), José Nicolás <b>Agudín</b> (descargo a fs. 276/284), Víctor Marcial <b>Vallejos</b> (descargo a fs. 285/295), Roberto Juan <b>Larralde</b> (descargo a fs. 390/400), Martín <b>García Cainzo</b> (descargo a fs. 350/358), Carlos Alberto <b>López Sanabria</b> (descargo a fs. y 369/376) y Norma Ramona <b>Verón</b> (descargo a fs. 334/341), quienes a su vez expusieron defensas particulares.</p> |  |                                          |
| <p>En razón de la adhesión comentada es que las defensas serán expuestas y analizadas conjuntamente, sin perjuicio de señalar las diferencias que existieren en cada caso.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |                                          |
| <p><b>1.1.-</b> En lo que concierne al <b>Cargo 1</b>, la defensa afirma que Banco Masventas S.A. tiene en vigencia políticas y procedimientos que prevén el cumplimiento estricto de lo dispuesto en la normativa reputada como infringida, en función de lo cual se exige a los clientes la presentación de la DDJJ de libre deuda previsional antes de liquidar las operaciones crediticias (fs. 247/248, punto 4.3).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |                                          |
| <p>Asimismo, sostiene que la entidad bancaria recopiló la información existente referente a los 19 observados que están involucrados en el cargo imputado, de lo cual, según lo manifestado a fs. 248 y 410/412, surgiría lo siguiente:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |                                          |
| <p>- En 16 casos existieron en origen las constancias demostrativas del grado de cumplimiento de las normas previsionales, en oportunidad de evaluar y realizar la liquidación de las operaciones (conf. fs. 248, 410/412). Acompañan documentación vinculada a los clientes JAMA S.A. -fs. 413/41-; Crecer S.R.L. -fs. 415/416-, García Soldati Ernesto Francisco -fs. 437-, Hidroplus S.R.L. -fs. 438/439-; Víctor Romano y otros -fs. 440/441-; Lallana Neumáticos S.R.L. -fs. 442/44-; Segovia Raúl -fs. 444/445-; Normix Hormigones S.A. -fs. 446/447-; Benedetto José Luis -fs. 449/450-; El Dato S.R.L. -fs. 451/462 -; Atiempo Seguridad S.R.L. -fs. 465/466-; Agencia Briones S.A. -fs. 467/499-; Pappalardo Carmelo Nicolás -fs. 500/501-; Ragone Miguel -fs. 502-; Andriano Naldo -fs. 503/504- y Desafío del Chaco S.A. -fs. 505-.</p>                                                                                                                                       |  |                                          |
| <p>- En un caso, el cliente -ARA Consultora SRL- presentó varias DDJJ de libre deuda previsional posteriores a la liquidación de los créditos (fs. 248, 410 y 417/436).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |                                          |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
| <p>- En otro caso el cliente -Bellomo S.R.L.- presentó DDJJ de libre deuda previsional fechadas con posterioridad a la operación crediticia observada y planes de facilidades de pago ante la AFIP (fs. 248, 410 y 448).</p> <p>- Solo en un caso -CV y Asociados- no se pudo obtener documentación al momento exacto de la liquidación, habiéndose enviado cartas e intimaciones para obtener la misma (fs. 248). Mediante la ampliación del descargo señala que existe constancia posterior con el cliente en juicio de recupero (fs. 410, 412 y 463/464).</p> <p>En razón de ello, la defensa entiende que el incumplimiento del deber formal impuesto por la Ley 14.499 -art. 12-, constituye una situación minia que no amerita la sustanciación de un sumario por lo que solicita la aplicación del principio de bagatela.</p> <p>Con la ampliación de los argumentos defensivos (fs. 409/410), acompañan un Anexo con comentarios y copia de las constancias instrumentales involucradas en la observación (fs. 411/505).</p> <p>La presentación ampliatoria concluye con la afirmación de que no hubo incumplimiento en el deber de obtención de las DDJJ de libre deuda previsional en el momento de otorgamiento de la asistencia crediticia y en su inclusión en el legajo de los clientes.</p> <p><b>1.2.-</b> En lo relativo a la infracción contenida en el <b>Cargo 2</b> (fs. 249/253, punto 5.1), la defensa manifiesta que el exceso al límite normativo no fue producto de la inacción y/o conducta omisiva y complaciente por parte de los involucrados, sino que fue consecuencia de la conjunción de dos factores ajenos a sus voluntades: la disminución de la RPC y el incremento de los Activos Inmovilizados. Posteriormente, se puntualizan las circunstancias que determinaron cada una de causas alegadas.</p> <p>A su vez, indica que el exceso fue informado por el propio Banco al reportar en tiempo y forma el Régimen Informativo Mensual, que abonó espontáneamente el cargo correspondiente según la norma aplicable, circunstancias que llevan a descargar de pleno la existencia del elemento subjetivo.</p> <p>Agregan que se trató de un error involuntario, que no existió voluntad de obtener un beneficio extraordinario con esta acción, que no se ocasionó ningún perjuicio al BCRA ni a terceras personas, y que no existen antecedentes de situaciones similares ni luego del mes de enero de 2015.</p> <p><b>1.3.-</b> Por otra parte, la defensa alega que el inicio del sumario por la supuesta infracción al límite normativo de la PGNME -Cargo 2- vulnera la prohibición de la doble persecución por el mismo hecho, contenida en el artículo 18 de la Constitución Nacional (fs. 253/254, punto 5.3).</p> <p>En ese sentido señala que, dada la naturaleza penal de las infracciones al régimen normativo del BCRA, al haber la entidad sumariada pagado un “cargo” como consecuencia de la infracción en cuestión, la pretensión punitiva quedó definitivamente agotada, no siendo factible el</p> |  |                                          |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |                                          |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|--------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. | FOLIO<br>840 |
| <p>inicio de un nuevo sumario, tendiente a aplicar otra sanción por la mera circunstancia de efectuar un distinto encuadramiento de la conducta reprochada, en tanto el hecho es uno solo.</p> <p><b>1.4.-</b> Además, plantea la nulidad de la Resolución SEFyC N° 1001/15 por la que se ordenó el inicio del presente sumario, dada la ausencia de uno de los requisitos esenciales de validez de los actos administrativo (fs. 254/256, punto VI).</p> <p>En esa línea apunta que dicho acto carece del dictamen proveniente del servicio permanente de asesoramiento jurídico del Banco Central, requisito previsto en el artículo 14, inciso d, de la Ley N° 19.549, para los actos que pudiera afectar derechos subjetivos e intereses legítimos como acontece en este caso.</p> <p><b>1.5.-</b> Por su parte, las personas humanas individualizadas en el epígrafe expusieron en sus respectivos descargos defensas adicionales cuya similitud permite advertir, básicamente, tres pilares argumentales, los cuales se exponen a continuación.</p> <p>En primer lugar, los sumariados atacan la resolución de apertura sumarial sosteniendo que carece de un requisito fundamental como es la precisión de la imputación, al efectuar la enunciación de las personas humanas sumariadas, en razón de que todas ellas desempeñaron cargos en la entidad en las fechas en que se consideraron cometidas las infracciones.</p> <p>En segundo término, como derivación lógica del planteo anterior, alegan que es imposible imputarles, ni aun de manera objetiva, alguno de los dos cargos imputados, ya sea porque no se encontraban en funciones al tiempo de los hechos o por haber actuado con arreglo a los deberes que impone la función asignada.</p> <p>Por último, exponen las razones y justificativos de carácter personal por las que entienden que no pueden ser responsabilizados por la infracción que tuvo lugar al tiempo en que cumplían funciones en la entidad.</p> <p><b>1.6.-</b> La totalidad de los sumariados del epígrafe hicieron reserva del caso federal.</p> <p><b>1.7.- Prueba:</b></p> <p><b>a.- Documental Adjunta:</b></p> <p><b>a.1.- Banco Masventas S.A.</b> acompañó las constancias instrumentales que lucen agregadas a fs. 258/269 -consistentes en comprantes de presentación de régimen informativo del 13.02.15; Fórmula 3030 del 18 y 24.02.15; extracto de cuenta corriente de la entidad del 03.03.15; y resúmenes de PGNME al 30.11.14, 31.12.14, 31.01.15, 28.02.15, 31.03.15 y 30.04.15- y las que obran a fs. 411/505 -consistente en cuadro y documentación correspondiente a los legajos de los clientes involucrados en el Cargo 1-.</p> |  |                                          |              |



|          |  |                                          |
|----------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A. |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|--|------------------------------------------|

**a.2.-** El señor **Alejandro Marcelo Dakak** acompañó la documentación que obra glosada a fs. 522/630 y 632/649 -consistente en acta notarial del 29.02.16 y en copia simple de Actas de Directorio y de Asamblea de Accionistas de Banco Masventas S.A.; documentos emitidos por este BCRA en el marco del Expediente N° 24.988/02; notas y carta documento suscriptas por el oferente; escrituras públicas; actas de la Comisión Fiscalizadora; constancias de actuaciones judiciales-.

**b.- Documental ofrecida en poder de este BCRA:**

**b.1.-** Los señores **José Humberto Dakak** -a fs. 302, punto VIII-, **Carlos Edmundo Dakak** -a fs. 313, punto VIII-, **José Nicolás Agudín** -fs. 279, pto VIII-, **Víctor Marcial Vallejos** -fs. 291, pto. VIII-, **Roberto Juan Larralde** -fs. 396, pto. VIII- y **Carlos Botteri** -fs. 388, pto. VI- ofrecieron Libro de Actas de Asamblea y de Directorio de Banco Masventa S.A., en especial los que corresponden al 18.12.14, entregadas en oportunidad de requerirse la aprobación de los nuevos miembros del Directorio.

**b.2.-** La señora **María Delfina Protto de Soria** -fs. 344, pto. VI- y los señores **Jorge Alejandro López Truninger** -fs. 362, pto. VI- y **Domingo Pablo Saravia Royo** -fs. 380, pto. VI-, ofrecieron el organigrama funcional de la entidad y los Manuales de procedimiento respectivos que obran en Banco Masventas S.A.

**2.- Eduardo José André Escudero.**

**2.1.-** La persona del epígrafe presentó el descargo que fue agregado a fs. 224/236 mediante el cual afirma que se desvinculó de la entidad en fecha 29.11.13, motivo por el cual entiende que no corresponde atribuirle responsabilidad por ninguno de los cargos formulados.

Explicó que su desvinculación con la entidad fue consecuencia de las diferencias sustanciales e insalvables con los entonces accionistas, siendo su participación escasa o nula dado que las decisiones eran tomadas por dos integrantes del Directorio, a pesar de los innumerables reclamos efectuados a ese respecto.

**2.2.-** Hizo reserva del Caso Federal.

**2.3.- Prueba:** A fs. 231, punto IV, el señor Escudero ofreció la siguiente prueba:

**a.- Instrumental:** Ofrece los Expedientes N° 100.031/15 y 101.096/14 -Sumarios N° 1442 y 1459, respectivamente- y su documentación.

**b.- Testimonial:** Ofrece el testimonio de los señores Eduardo Nadir y Martín Amengual -ex Directores de Banco Masventas S.A.- a fin de que respondan el pliego que acompaña.





|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
| <p><b>c.- Documental en poder de terceros:</b> Solicita se intime al Banco Masventas S.A. a acompañar los libros y actas de Asamblea de Directorio correspondientes al período 2011/2014 y la totalidad de las notas y cartas documentos remitidas por el oferente.</p> <p><b>d.- Informativa:</b> Solicita se requiera al Juzgado de Primera Instancia de Concursos, Quiebras y Sociedades de la 2da. Nominación del Distrito Judicial Centro de la Provincia de Salta, la remisión de las causas caratuladas "Dakak Gustavo c/ Banco Masventas S.A. y Otros s/ Medida Cautelar de Intervención Societaria-Remoción" –Expte. N° 476746/14- y "Dakak Gustavo c/ Banco Masventas S.A. y Otros s/ Nulidad de Decisiones Asamblearias y Directoriales –Expte. 466.337/14".</p> <p><b>3.- Alfredo Rubén Isas.</b></p> <p><b>3.1.-</b> El sumariado presentó su defensa a través del escrito agregado a fs. 237/240, ratificado a fs. 706, mediante el cual alega que el BCRA no es competente para sancionar la falta contenida en el Cargo 1 y que, ante esta supuesta infracción debe dar aviso a la autoridad competente en materia previsional. En esa línea afirma que puede delegarse en las entidades bancarias el seguimiento de la situación previsional de sus clientes y que, en este caso, no se dictó una ley estableciendo esa carga pública.</p> <p><b>3.2.-</b> Plantea la nulidad de la Resolución SEFyC N° 1001 por entender que su incorporación al expediente carece de motivación al no indicar cuál es el eventual incumplimiento que se le imputa (artículo 7 – inc.e)- y 14 –inc. b) de la Ley N° 19.549). Expone la interpretación efectuada por la CNACAF en materia de responsabilidad, pero afirma que en su caso no se ha mencionado cuál ha sido la norma que transgredió.</p> <p><b>3.3.-</b> Asimismo, previo citar jurisprudencia aplicable en la materia respecto de la responsabilidad de quienes ejercen la sindicatura de la entidad, afirma que en su caso no existió ninguna omisión. Constantemente la comisión ejerció sus labores de control, lo cual fue reflejado en las actas de los órganos de administración y fiscalización que ofrece como prueba.</p> <p><b>3.4.-</b> Hace reserva del caso federal.</p> <p><b>3.5.- Prueba:</b> En el punto 15 de su descargo el sumariado ofrece prueba documental en poder terceros -consistente en copia certificada de Libro de Actas del Directorio y de la Comisión Fiscalizadora de Banco Masventas S.A.; antecedentes de inspecciones y actuaciones administrativas que generaron otras sanciones a la entidad sumariada y a ciertas personas humanas; Sumarios Cambiarios Nros. 4978 y 5279 y Sumarios Financieros Nros. 1389, 1442 y 1310- (fs. 240).</p> <p><b>B) Análisis de los argumentos defensivos:</b></p> <p><b>1.- Banco Masventas S.A., José Humberto Dakak, Carlos Edmundo Dakak, Alejandro Marcelo Dakak, Maria Delfina Protto de Soria, Jorge Alejandro López Truninger,</b></p> |  |                                          |



|          |                                          |
|----------|------------------------------------------|
| B.C.R.A. | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|------------------------------------------|

**Domingo Pablo Saravia Royo, Carlos Botteri, Ricardo Daniel Loutayf Arnedo, José Nicolás Agudín, Víctor Marcial Vallejos, Roberto Juan Larralde, Martín García Cainzo, Carlos Alberto López Sanabria y Norma Ramona Verón.**

**1.1.-** En primer lugar, corresponde tratar el planteo de nulidad efectuado por las personas del epígrafe respecto de la Resolución SEFyC N° 1001/15 pues, si fuese admitido, se tornaría inoficioso el tratamiento de las demás cuestiones alegadas.

En ese orden procede indicar que, contrariamente a lo manifestado por la defensa, los actos administrativos por los que se dispone el inicio de los sumarios previstos en el artículo 41 de la Ley N° 21.526 no requieren la previa intervención del servicio permanente de asesoría jurídica del este Banco Central, dado que la instrucción sumarial no significa por sí misma la afectación de derechos subjetivos o intereses legítimos (Resolución del Directorio de este B.C.R.A. N° 474/98), los que son ejercidos durante la etapa de sustanciación del presente.

En efecto, estas resoluciones no restringen en modo alguno los derechos o intereses de las personas sumariadas toda vez que resuelven la apertura de un proceso de investigación cuya naturaleza, lejos de coartarlos, constituye una instancia sumarial en la que se garantiza el derecho de defensa pudiendo los involucrados tomar vista, presentar descargos y ofrecer las pruebas que estimen corresponder, con arreglo a la normativa ritual aplicable.

Es por ello que la Resolución SEFyC N° 1001/15 no requiere para su validez de un dictamen jurídico previo, siendo dable poner de resalto que, de la compulsa del expediente surge que los sumariados fueron notificados del inicio de las actuaciones en su contra y del derecho a tomar vista del expediente, presentar descargo y de ofrecer pruebas. Es así que se satisficieron los requisitos procesales tendientes a garantizar el derecho de defensa de las personas involucradas en las actuaciones. Además, con el dictado del presente acto también se verá satisfecho su derecho a obtener una decisión justa, fundada y oportuna, habilitándose la vía recursiva que corresponda conforme los términos del artículo 42 de la Ley N° 21.526.

Por otra parte, debe tenerse presente que los actos administrativos por los que se pone fin a los sumarios financieros, tal el caso del presente, si requieren del dictamen previo del servicio jurídico permanente de esta Institución, por lo que la doble intervención de dicho servicio no resulta justificada.

En consecuencia, a tenor de todo lo expresado, corresponde rechazar la nulidad interpuesta contra la Resolución SEFyC N° 1001/15.

**1.2.-** En lo concerniente al **Cargo 1** procede indicar que las explicaciones brindadas y la documentación aportada por los sumariados no logran rebatir la imputación formulada pues con ello no queda demostrado que la exigencia establecida en el punto 1.2 de la Comunicación "A" 3051 haya sido satisfecha oportunamente.



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
| <p>En efecto, entre los requisitos que deben observar las entidades para otorgar asistencia financiera a sus clientes, la normativa aplicable en materia de gestión crediticia prevé la inclusión en los legajos respectivos de “...las constancias demostrativas del grado de cumplimiento de las obligaciones previsionales del cliente de acuerdo con las disposiciones legales.”</p> <p>La disposición legal a la que alude la reglamentación es la Ley N° 14.499, en cuyo artículo 12 se estableció el deber de las instituciones de crédito bancario de requerir a los empleadores, con carácter previo al otorgamiento de la asistencia, “... constancia de que no adeudan a las cajas nacionales de previsión en las que estuvieren inscriptos, suma alguna en concepto de aportes y/o contribuciones, o que habiéndose acogido a moratoria se encuentran al día en el cumplimiento de la misma, salvo que el préstamo sea solicitado para abonar aportes y/o contribuciones adeudados.” Según lo se previó en el mismo artículo, la constancia en cuestión puede consistir en un certificado concedido por las respectivas cajas nacionales de previsión o en una declaración jurada del empleador sobre la inexistencia de tales deudas, intervenida por la caja respectiva en prueba de que la misma ha recibido la copia correspondiente. Las declaraciones juradas son válidas por 6 meses.</p> <p>Sin embargo, 19 de los legajos crediticios proporcionados por Banco Masventas S.A. a instancia de la solicitud efectuada el 11.06.14, mediante Memorando de Requerimiento de Inicio de Inspección (fs. 1 -punto I-), no contenían constancias demostrativas de la inexistencia de deudas previsionales al momento de otorgar las asistencias financieras detalladas a fs. 19/25.</p> <p>Cabe mencionar que estas constancias tampoco fueron entregadas a los funcionarios del BCRA durante el transcurso de la inspección CAMELBIG practicada con fecha de estudio al 31.05.14, la cual insumió un período de más de tres meses -entre el 07.07.14 y el 17.10.14-.</p> <p>Tampoco fueron presentadas en oportunidad de contestar la notificación cursada el 31.10.14 por la que se puso en conocimiento de la inspeccionada las principales observaciones surgidas de la revisión, entre las que se encontraba la irregularidad en análisis (fs. 9/11).</p> <p>Por el contrario, la respuesta brindada en esa ocasión -con fecha 28.11.14- (fs. 74/81) no deja lugar a dudas sobre la ausencia de la documentación en cuestión en los legajos observados, motivo por el cual Banco Masventas S.A se vio forzado a requerirla a los respectivos clientes e informar esa circunstancia al BCRA en su contestación (v. fs. 76, séptimo párrafo). Va de suyo que la recopilación de esos instrumentos realizada con posteriori de que este Ente Rector advirtiera su ausencia en los legajos no se ajusta a las disposiciones legales y reglamentarias recién comentadas.</p> <p>En este punto debe ponerse de resalto que la previsión contenida en la Comunicación “A” 3051, punto 1.2, consiste en una exigencia de carácter formal instituida a efecto de poder constatar que las entidades hayan verificado, oportunamente, la inexistencia de deudas previsionales en los términos de la Ley N° 14.499 -artículo 12-, es decir antes de asistir a sus clientes.</p> <p>Es por ello que la documentación aportada en este sumario (fs. 413/505) no resulta suficiente para desvirtuar la imputación pues la mera existencia de la misma no es prueba indubitable</p> |  |                                          |



|          |                                          |
|----------|------------------------------------------|
| B.C.R.A. | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|------------------------------------------|

de que el banco sumariado efectivamente la haya considerado antes de otorgar las asistencias que la inspección incluyó en la planilla de fs. 19/25.

Asimismo, cabe indicar que la prueba de la que intentan valerse los interesados es parcial en tanto que las DDJJ allegadas solo pueden vincularse con algunas de las operaciones detalladas a fs. 19/25, considerando las fechas de unas y otras.

Además, se advierte que, con el objeto de demostrar la inexistencia de deudas previsionales por parte de los clientes asistidos, se allegaron constancias incompletas (fs. 448 y 455) o instrumentos distintos a los que exige la ley, tales como informes de riesgo elaborados por la entidad y DDJJ distinta a la exigida y constancias de pago (fs. 425/436, 437, 460/462, 467/499, 500/502 y 505).

A todo ello debe recordarse que la propia entidad señala que tres clientes aportaron -ARA Consultora SRL, Bellomo S.R.L. y CV y Asociados- DDJJ de libre deuda previsional posteriores a la liquidación de los créditos (fs. 411/412, 417/436, 448 y 463/464).

Por último, vale indicar que, más allá de la opinión crítica que exponen los sumariados (v. fs. 242/247, punto 4.2), lo cierto es que la obligación impuesta por la Comunicación "A" 3051, Anexo, Sección 1, punto 1.2, y subpunto 1.2.1.1, tiene su basamento en una ley nacional en virtud de la cual Banco Masventa S.A. tiene la obligación de verificar la inexistencia de deudas previsionales previo a asistir financieramente a sus clientes.

El carácter formal del requisito establecido por el BCRA no justifica su incumplimiento en tanto que las normas dictadas por éste, con la finalidad de encauzar el accionar de las entidades que forman parte del sistema financiero y cambiario, deben ser cumplidas acabadamente por quienes voluntariamente se someten a su control. En este marco debe tenerse en cuenta que en el régimen de policía administrativa la constatación de la comisión de infracciones genera la consiguiente responsabilidad y sanción al infractor, salvo que éste invoque y demuestre la existencia de alguna circunstancia exculpatoria válida, lo que no aconteció en el presente caso.

De lo expresado se desprende la improcedencia de la aplicación del principio de bagatela reclamado por los interesados ya que la afectación al bien jurídico se produce con la sola transgresión del régimen legal que impera en este ámbito específico el cual establece un marco de actuación particularmente limitado y caracterizado por su sujeción permanente a la reglamentación y al control del BCRA, con fundamento en las razones de bien público que se hallan comprometidas en la actividad cambiaria y financiera.

En consecuencia, a tenor de las consideraciones expuestas en este punto, cabe tener por probada la infracción imputada.

**1.3.-** En lo que respecta al **Cargo 2**, se advierte que los argumentos defensivos ensayados no se enderezan a negar la existencia del hecho irregular reprochado, sino que, por el contrario, de



|          |                                          |
|----------|------------------------------------------|
| B.C.R.A. | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|------------------------------------------|

ellos surge su reconocimiento, sin perjuicio del legítimo intento por justificarlo alegando involuntarios errores de estimación o de relativizar su importancia.

Al respecto, resulta pertinente recordar que, en materia de policía bancaria, financiera y cambiaria, el reproche de las conductas puede surgir de su contrariedad objetiva con la regulación y del daño potencial que de ello derive, motivo por el cual tanto la existencia de dolo como el resultado, son indiferentes.

En razón del carácter técnico administrativo de la irregularidad en cuestión, el exceso registrado para el mes de enero de 2015 en la Posición Global Neta de Moneda Extranjera de Banco Masventas S.A., constituye una transgresión punible al inobservar el límite establecido por la reglamentación del BCRA, circunstancia cuya constatación genera la consiguiente responsabilidad y sanción para el infractor. "...salvo que éste invoque y demuestre la existencia de alguna circunstancia exculpatoria válida, (ver, entre muchos otros, Sala II, "Banco de Intercambio Regional SA -en liquidación- s/ instrucción de sumario", del 8/02/1996; Sala III, "Banco Municipal de Rosario y otros c/ BCRA – Resol 262/13 – Expte. 101257/07 Sum Fin 1268", causa n° 27.120/13, del 18/02/2014)" (CNACAF, Sala II, "Lifsic de Estol, Clarisa y otros c/ Banco Central de la República Argentina s/ entidades financieras – ley 21.526", sentencia del 04.10.16); lo cual no se evidencia en el presente caso.

Cabe poner de resalto que la jurisprudencia específica del fuero es pacífica en esta cuestión, siendo dable citar, a modo de ejemplo, los siguientes fallos de la CNACAF, Sala I: "BVA Banco Francés S.A. y otros c/ Banco Central de la República Argentina entidades financieras - ley 21.526", del 03.03.15; Sala II: "Daimlerchrysler Cía. Financiera SA y otros c/ BCRA s/ Resol. 53/11, Expediente N° 100005/02, Sum. Fin. 1066", del 26.09.11; "Banco Municipal de Rosario y otros c/ BCRA – Resol 188/13 (Expte. 100480/06 Sum. Fin. 1247)", del 18.03.14 "Libres Cambio SA y otros c/ Banco Central de la República Argentina s/ Entidades Financieras – Ley 21.526", del 08.06.17; Sala III: "Pérez Álvarez, Mario A. c/ Resol. 402/83 BCRA", del 04.07.86; "Chafuen, Alejandro A. y otros c. BCRA", del 08.11.05; "Kohan, Lucio y otros c. BCRA", del 06.12.05; "Oddino Juan Carlos c/ BCRA-Resol. 195/07 (Expte. 101982/86 Sum. Fin. 710)", del 30.06.10; "Metrópolis Compañía Financiera S.A. y otro vs. BCRA" -Art. 42, Ley 21526-, del 03.03.16.

Las circunstancias que, según lo expresado a fs. 250 -segundo y tercer párrafo-, habrían originado el exceso cuestionado -disminución de la RPC e incremento de Activos Inmovilizados- no justifican la falta de encuadramiento de la PGNME de la entidad bancaria, siendo indispensable que se arbitren los recaudos necesarios para evitar esa situación irregular.

Cabe tener presente que la PGNME mide el nivel de exposiciones de las entidades bancarias al riesgo cambiario; cuando la posición sea negativa, la entidad tendrá un resultado negativo (medido en pesos) ante una suba del tipo de cambio, y cuando sea positiva, la entidad financiera se beneficia. Es decir que, si un banco tiene una PGNME muy alta, en cualquier sentido -positiva o negativa-, quedará seriamente afectado por un movimiento del tipo de cambio en el sentido inverso.



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |  |
| <p>Por ello, para mantener una posición regular, es necesario que quienes se desempeñan en estos entes actúen con previsión, cuidado, prudencia, transparencia y vigilancia de las operaciones que se desarrollan en el ámbito de su competencia; debiendo para ello contar con la pericia y el conocimiento necesario del delicado ámbito en el que despliegan su actividad.</p> <p>No obstante ello, lo señalado por la defensa en el sentido de que el exceso fue reportado por la propia entidad al presentar el Régimen Informativo mensual y el pago de los cargos correspondientes de forma voluntaria, son extremos que serán ponderados en oportunidad de graduar las sanciones que eventualmente puedan aplicarse, conforme lo estatuido en el artículo 41 de la LEF y en la normativa ritual aplicable al presente sumario.</p> <p><b>1.4.-</b> Por otra parte, procede poner de manifiesto que no es acertada la interpretación que efectúan los sumariados en cuanto a que, con el pago de los cargos correspondientes por el exceso registrado en la PGNME quedó agotada la pretensión punitiva del BCRA y que, en consecuencia, con la imputación contenida en el Cargo 2 se vulnera la prohibición de la doble persecución.</p> <p>Al respecto, cabe considerar que tanto los "cargos" a los que aluden los interesados como las eventuales sanciones que puedan aplicarse en el marco del presente sumario hallan fundamento en la Ley de Entidades Financieras N° 21.526.</p> <p>En efecto, en el artículo 35 de la LEF, tras establecer que por las deficiencias en la constitución de reservas de efectivo las entidades abonarán al BCRA un cargo de hasta 5 veces la tasa máxima de redescuento, el legislador facultó a la mencionada Institución a "... <i>establecer otros cargos por el incumplimiento de las demás normas establecidas en...</i>" el Título III "Liquidez y Solvencia".</p> <p>Asimismo, en el artículo 41 de la misma ley, el legislador especifica las sanciones que el BCRA debe aplicar a quienes resulten responsables de las infracciones a dicha ley, sus normas reglamentarias y resoluciones que la mencionada autoridad dicte en ejercicio de sus facultades, "...<i>previo sumario que se instruirá con audiencia de los imputados.</i>"</p> <p>Vale destacar que los cargos previstos en el artículo 35 no se encuentran incluidos entre las sanciones enunciadas en el artículo 41 y que no se ha establecido -ni siquiera de manera implícita- la exclusión entre aquellos y éstas. De ello se deriva con toda lógica que el legislador -cuya inconsecuencia no cabe presumir (CSJN, Fallos: 278:62; 303:1041; 304:794 y 322:2189, entre otros)- ha querido dotar al Ente Rector del sistema financiero nacional de estos dos "recursos" para la consecución de los fines para los que ha sido creado.</p> <p>Entonces, en ejercicio de las facultades reglamentarias del artículo 35, el Ente Rector estableció los cargos que, en el caso, Banco Masventas S.A. abonó cuando registró excesos en la PGNME del mes de enero de 2015, obligación que nació de manera automática al incumplirse la relación técnica en cuestión y cuya determinación fue efectuada con arreglo a las pautas prevista en el punto 3.1 de la Comunicación "A" 5550.</p> |                                          |  |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
| <p>Ahora bien, conforme ya se ha señalado, la satisfacción de esa obligación no obsta a la formulación del correspondiente reproche por la transgresión normativa en la que se incurrió, circunstancia que tiene lugar en el marco de estas actuaciones, conforme el artículo 41 de la LEF y la normativa ritual.</p> <p>En consonancia con la voluntad que emerge de la propia Ley de Entidades Financieras la autoridad de aplicación, en el punto 3.2 de la Comunicación “A” 5550, plasmó que <i>“Sin perjuicio de la aplicación de lo previsto en el punto 3.1., serán de aplicación las disposiciones del artículo 41 y concordantes de la Ley de Entidades Financieras”</i></p> <p>En este contexto, enfrascarse en debates sobre la naturaleza jurídica de los institutos involucrados -cargos del art. 35 y sanciones del art. 41 LEF- deviene estéril e inoficioso ya que, cualquiera sea la conclusión a la que pueda arribarse, la legalidad de la procedencia de ambos, en el presente caso, resulta incuestionable, al igual de la legitimidad del BCRA para así disponerlo.</p> <p>La conclusión que antecede no implica negar que existen características sustanciales de cada figura que las diferencian, sin embargo, adentrarse en esas cuestiones -abordadas por la doctrina y la jurisprudencia- solo tendría una finalidad teórica que en nada modificaría lo expresado en éste acápite a la luz de la legislación que gobierna la actividad bancaria.</p> <p>En abono de tal entendimiento cabe recordar que la Corte Suprema de Justicia de la Nación tiene dicho que la actividad bancaria tiene una naturaleza peculiar que la diferencia de las otras de carácter comercial y que se caracteriza especialmente por la necesidad de ajustarse a disposiciones y al control del Banco Central, una de cuyas funciones es aplicar la ley de bancos y vigilar su cumplimiento. En consecuencia, las sanciones que puede aplicar esta Institución tienen carácter disciplinario y no participan de la naturaleza de las medidas represivas del Código Penal, por lo que no es de su esencia que se apliquen las reglas del derecho penal (conf. Fallos: 116:96; 203:399; 239:267; 241:419; 245:25; 251-343; 275-265, 281:211; 282:295; 305:2130, entre otros).</p> <p>En consecuencia, de conformidad con lo expresados <i>ut supra</i>, cabe afirmar que en el presente caso no se configura el supuesto de vulneración de la prohibición de doble imputación correspondiendo rechazar los argumentos expuestos en ese sentido.</p> <p><b>1.5.-</b> Por otra parte, contrariamente a lo alegado por las personas humanas nombradas en el epígrafe, procede afirmar que la resolución por la que se dispuso la instrucción de este sumario es precisa en cuanto a la determinación de los sujetos contra los que correspondía dirigir la acción por cada uno de los cargos imputados.</p> <p>El requisito en cuestión se encuentra satisfecho con el contenido del Capítulo III del Informe N° 388/296/15 (fs. 151/153). Éste es parte integrante de la Resolución SEFyC N° 1001/15, conforme lo señalado en el Visto de la misma (fs. 157/158), habiendo sido remitidas copias de ambos instrumentos a los interesados en oportunidad de notificarles el inicio del sumario en su contra.</p> |  |                                          |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
| <p>En el capítulo de referencia, luego de sentar las pautas generales de imputación, entre las que se encuentra el cumplimiento de funciones en la entidad al tiempo de los hecho -párrafos 2° y 3°-, se discriminaron las personas a imputar por el Cargo 1 -párrafos 4, 5 y 6- y por el Cargo 2 -párrafos 7 y 8-, y se expusieron los fundamentos correspondientes.</p> <p>Así es que se indicó que: "... respecto del <b>Cargo 1</b> (...) el ejercicio de la acción debe dirigirse contra los miembros del Directorio (...), el Gerente General de la entidad (...) los miembros integrantes de la Comisión Fiscalizadora (...) [el] Coordinador Departamental (...) [el] Responsable del Departamento Comercial y de Finanzas (...) [el] Responsable del Departamento de Riesgo Crediticio..." -párrafos 4, 5 y 6 de fs. 151/152-.</p> <p>Posteriormente se señaló que: "En lo respecta al <b>Cargo 2</b>, ... evaluar la eventual responsabilidad que alcanzaría a los miembros del Directorio, al Gerente General (...) [al] Responsable del Departamento de Generación de Informes al BCRA (...), [al] Responsable de Posición Cambiaria ..." y a "...los integrantes de la Comisión Fiscalizadora..." -párrafos 7 y 8 de fs. 152-.</p> <p>No fue sino después de toda esta exposición que se individualizaron -con nombre y apellido, documento de identificación y función desempeñada- a cada una de las personas humanas cuya responsabilidad cabía investigar precisando, además, las fojas de las que surgen sus "... datos, período de actuación y funciones desempeñadas..." -párrafo 10 de fs. 152/153-.</p> <p>Conteste con ello cabe afirmar sin temor a hesitación que el acto administrativo atacado no adolece de la deficiencia invocada y que el mismo se ajusta a las exigencias que impone el artículo 7 de la Ley de Procedimiento Administrativo N° 19.549, la cual le resulta aplicable dada su naturaleza.</p> <p><b>1.6.-</b> Corolario de lo expuesto en el acápite anterior es que carecen de todo sentido las alegaciones efectuadas por las personas humanas en cuanto a la imposibilidad de imputarles, ni aun de manera objetiva, alguno de los dos cargos formulados por no haber estado en funciones al tiempo en que tuvo lugar la infracción que motiva su queja o por haber actuado con arreglo a los deberes que impone la función asignada.</p> <p>En efecto, de lo expresado en el Capítulo III del Informe N° 388/296/15 (fs. 151/153), surge con absoluta claridad que los señores José Humberto Dakak, Carlos Edmundo Dakak, Alejandro Marcelo Dakak, Jorge Alejandro López Truninger, Domingo Pablo Saravia Royo, Carlos Botteri y la señora Maria Delfina Protto de Soria, sólo se encuentran involucrados en las actuaciones para evaluar su responsabilidad respecto de la infracción contenida en el Cargo 1 -no por el Cargo 2-; que los señores José Nicolás Agudín, Víctor Marcial Vallejos, Roberto Juan Larralde, Martín García Cainzo, Carlos Alberto López Sanabria y la señora Norma Ramona Verón, se encuentran involucrados para analizar su responsabilidad únicamente respecto del Cargo 2 -no por el Cargo 1-; y que el señor Ricardo Daniel Loutayf Arnedo fue incluido en el sumario para analizar su responsabilidad respecto de los Cargos 1 y 2.</p> |  |                                          |





|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
| <p>Siendo que en el informe acusatorio se encuentran descriptas las pautas que fueron utilizadas para determinar las personas humanas contras las cuales dirigir la acción y discriminado quienes debían ser imputados por uno u otro cargo o por ambos, la crítica en análisis carece de sustento fáctico y legal.</p> <p>1.7.- Por otra parte, cabe indicar que las explicaciones y defensas de carácter personal que las personas humanas brindan -en relación con las infracciones que efectivamente les fueron imputadas- serán ponderadas en oportunidad de analizar su situación particular.</p> <p>No obstante, aquí resulta propicio hacer presente que <i>"... existe relación y conexión entre los cargos formulados -constitutivos de incumplimientos normativos previstos en la Ley 21.526 y en distintas Comunicaciones del B.C.R.A.- y las personas imputadas, todas ellas susceptibles de ser objeto de sumario financiero, por los cargos que ostentaban y funciones que cumplían en la entidad, conforme con lo previsto en los artículos 41 y 42 de la Ley de Entidades Financieras."</i> ("Daimlerchrysler Cía. Financiera S.A. y otros c/B.C.R.A.-Resol 53/11 -Expte. 100.005/02 Sum Fin 1066-", Expte. N° 15808/11, sentencia del 26.09.11).</p> <p>Es decir que, al momento de disponerse el inicio de sumarios como el presente, existen elementos que justifican la inclusión de ciertos sujetos a fin de que la Administración investigue y determine si cabe atribuirles alguna responsabilidad por las transgresiones normativas que dieron lugar a las actuaciones, conforme con el plexo normativo que rige en materia de infracciones financieras.</p> <p>Además, debe tenerse presente que las eventuales deficiencias en las que pueda incurrir la Administración en la etapa inicial de estos procesos pueden ser subsanadas durante su tramitación con la evaluación integral de todos los elementos obrantes en la causa o, en última instancia, en la etapa recursiva. En ese sentido <i>"... no debe perderse de vista que es doctrina de la Corte Suprema de Justicia que las deficiencias del trámite administrativo no importan violación del principio de defensa en juicio, si el posterior proceso judicial -como en el caso- ofrece oportunidad de subsanarlos (Fallos: 292:15, entre otros)."</i></p> <p>1.8.- Sin perjuicio de lo señalado en el punto precedente, consideración aparte merece la situación del señor <b>Carlos Botteri</b> en tanto le asiste la razón en cuanto a que no cumplía funciones al momento en que tuvieron lugar las infracciones verificadas en el ámbito de Banco Masventas S.A.</p> <p>En efecto, de acuerdo con lo expresado en el informe acusatorio (fs. 148/153), el nombrado se encuentra involucrado en estas actuaciones para investigar su responsabilidad con relación a la infracción contenida en el Cargo 1, para la cual se determinó como período infraccional el día 31.05.14 (fs. 150, apartado b).</p> <p>A esa fecha el señor Carlos Botteri ya no integraba la Comisión Fiscalizadora de la entidad bancaria, habiendo cesado en sus funciones el día 29.11.13, conforme ya fue considerado por esta Instancia en la Resolución SEFyC N° 888 del 06.12.17, recaída en el Sumario Financiero 1442,</p> |  |                                          |



|          |                                          |
|----------|------------------------------------------|
| B.C.R.A. | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|------------------------------------------|

Expediente N° 100.031/15. Se hace constar que la citada Resolución SEFyC N° 888/17 se encuentra publica en el sitio web de esta Institución.

En este escenario forzoso es concluir que no puede atribuirse responsabilidad alguna al señor **Carlos Botteri** por la transgresión que le fue imputada debiendo, en consecuencia, disponer su exclusión de las presentes actuaciones.

**1.9.- Prueba:** A continuación, procede ponderar la prueba allegada y ofrecida por los sumariados del epígrafe.

**a.- Documental Adjunta:**

**a.1.-** La documentación aportada por **Banco Masventas S.A.** que fue agregada a fs. 258/269, vinculada con la imputación contenida en el Cargo 2, versan sobre circunstancias no controvertidas en autos.

En cuanto a la documentación correspondiente a los legajos de los clientes involucrados en el Cargo 1 (fs. 411/505) se remite, en honor a la brevedad, a la ponderación efectuada al analizar los argumentos defensivos presentados -punto 1.2 precedente- debiendo concluirse que la misma no resulta conducente para rebatir la imputación.

**a.2.-** En cuanto a las constancias instrumentales aportadas por el señor **Alejandro Marcelo Dakak**, que obra a fs. 522/630 y 632/649, cabe señalar que las mismas no conducen a rebatir el cargo que le fue imputado -Cargo 1- sino que están orientadas a acreditar cuál era su situación dentro del Directorio de Banco Masventas S.A. y su accionar atento la existencia de conflictos con otros directores/accionistas. Ello será evaluado en oportunidad de analizar la situación personal del interesado.

**b.- Documental ofrecida en poder de este BCRA:**

**b.1.-** Corresponde rechazar la prueba ofrecida por los señores **José Humberto Dakak** -a fs. 302, punto VIII-, **Carlos Edmundo Dakak** -a fs. 313, punto VIII-, **José Nicolás Agudín** -fs. 279, pto VIII-, **Víctor Marcial Vallejos** -fs. 291, pto. VIII-, **Roberto Juan Larralde** -fs. 396, pto. VIII- atento a que no existe dudas ni confusión alguna en cuanto al tiempo en que cada uno de ellos estuvo en funciones, siendo dable remitir al respecto a lo expresado en el presente Considerando II, apartado B), puntos 1.5 y 1.6.

**b.2.-** Asimismo, procede rechazar la prueba instrumental ofrecida por la señora **María Delfina Protto de Soria** -fs. 344, pto. VI- y los señores **Jorge Alejandro López Truninger** -fs. 362, pto. VI- y **Domingo Pablo Saravia Royo** -fs. 380, pto. VI- atento a que en las presentes actuaciones existen constancias del organigrama de la entidad (fs. 52/57) y de las tareas que pesaban sobre los nombrados en función de los cargos que ocupaban, según lo establecido en el Manual de Misiones y Funciones de la entidad cosumariada (fs. 72).

B.C.R.A.

Referencia  
Exp. N° 100.222/15  
Act.

**1.10.-** En cuanto a la reserva del caso federal efectuada por los imputados, no corresponde a esta Instancia expedirse al respecto.

**1.11.-** En consonancia con el análisis realizado en los precedentes puntos 1.1 a 1.6 procede afirmar que los argumentos defensivos presentados por las personas del epígrafe no lograron rebatir los cargos formulados. En consecuencia, cabe tener por comprobado el incumplimiento de las Comunicaciones "A" 3051, Anexo. Sección 1, Punto 1.2, Subpunto 1.2.1.1; "A" 5042, Anexo I, Apartado I, Punto 1; y A" 5627, Anexo, Sección 2, Punto 2.2, Subpunto 2.2.1.

## **2.- Eduardo José André ESCUDERO.**

**2.1.-** Conforme se surge del Informe N° 388/296/15 del 12.08.15 (fs. 148/153), el señor Eduardo José André Escudero se encuentra involucrado en este sumario a efectos de investigar si le cabe alguna responsabilidad por la transgresión normativa contenida en el Cargo 1.

Para así decidirlo se consideró que el nombrado era uno de los miembros integrantes del Director de Banco Masventas S.A. al tiempo en que tuvo lugar la infracción -31.05.14 (conf. fs. 150, apartado b)-, ello con sustento en la información que surge de fs. 2 -pto. 3-, 5, 7 y 94/96 (fs. 151/153).

**2.2.-** Ahora bien, en su descargo la persona del epígrafe afirma que con fecha 29.11.13 se desvinculó de la entidad bancaria, circunstancia que esta misma Instancia dio por constatada en oportunidad de dictar la Resolución SEFyC N° 888 del 06.12.17, recaída en el Sumario Financiero 1442, Expediente N° 100.031/15. Se hace constar que la citada Resolución SEFyC N° 888/17 se encuentra publica en el sitio web de esta Institución.

De lo antes dicho se desprende que, a la fecha determinada en el período infraccional, el señor Eduardo José André Escudero ya no formaba parte del máximo órgano de administración de Banco Masventa S.A., motivo por el cual debe ser excluido de las actuaciones

**2.3.-** En cuanto a las pruebas ofrecidas a fs. 231, punto IV, atento a como se resuelve la causa en relación con el oferente, la producción de la misma deviene improcedente por lo que corresponde rechazarla.

**2.4.-** No corresponde a esta Instancia expedirse respecto de la reserva del Caso Federal.

**2.5.-** En razón de la situación expuesta precedentemente corresponde disponer la exclusión del señor **Eduardo José André Escudero** de estas actuaciones sumariales.

## **3.- Alfredo Rubén ISAS.**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
| <div data-bbox="1337 129 1535 250" style="text-align: right;"> </div> <p><b>3.1.-</b> En primer lugar, procede rechazar el planteo de nulidad efectuado por el sumariado contra la Resolución SEFyC N° 1001/15 atento a que, conforme ha sido puesto en evidencia al tratar argumentos defensivos similares, el acto acusatorio reúne todos los requisitos exigidos por la Ley N° 19.549. En este punto cabe tener presente el análisis realizado en el presente Considerando II, apartado B), acápite 1.5, al que se remite en honor a la brevedad.</p> <p>En consonancia con ello, en lo que concierne a la persona del epígrafe, es dable indicar que del Capítulo III del Informe N° 388/296/15 (fs. 151/153), que forma parte integrante de la resolución atacada -como bien señala el interesado a fs. 327, pto. 2)- se expusieron los motivos que llevaron a decidir su inclusión en el presente sumario administrativo al fin de evaluar su eventual responsabilidad por la transgresión a la normativa reglamentaria que dio lugar a la formulación del Cargo 1.</p> <p>En razón de las razones explicitadas corresponde rechazar la nulidad articulada por el señor Isas contra la Resolución N° 1001/15.</p> <p><b>3.2.-</b> Sentado ello, se advierte que le asiste razón al sumariado en cuanto a que, a la fecha en la que se tuvo por configurada la única infracción por la que se pretendió investigar su responsabilidad -31.05.14 (conf. fs. 150, apartado b)-, ya no se desempeñaba como síndico de Banco Masventas S.A.</p> <p>En efecto, en fecha 29.11.13 el señor Alfredo Ruben Isas cesó en sus funciones como integrante de la Comisión Fiscalizadora de la entidad mencionada, conforme ya fue considerado por esta Instancia en la Resolución SEFyC N° 888 del 06.12.17, recaída en el Sumario Financiero 1442, Expediente N° 100.031/15. Se hace constar que la citada Resolución SEFyC N° 888/17 se encuentra publica en el sitio web de esta Institución.</p> <p>En consecuencia, cabe concluir que no corresponde atribuir responsabilidad al señor <b>Alfredo Rubén Isas</b> por la comisión de la infracción en cuestión.</p> <p><b>3.3.-</b> En cuanto a la prueba ofrecida a fs. 240, punto 15, atento a como se resuelve la causa en relación con la persona del epígrafe, la producción de la misma deviene improcedente por lo que corresponde rechazarla.</p> <p><b>3.4.-</b> No corresponde a esta Instancia expedirse respecto de la reserva del Caso Federal.</p> <p><b>3.5.-</b> En razón de la situación expuesta precedentemente corresponde disponer la exclusión del señor <b>Alfredo Rubén Isas</b> de estas actuaciones sumariales.</p> <p><b>4.- Oscar Pedro Guillén.</b></p> <p><b>4.1.-</b> Mediante edicto se citó y emplazó a la persona del epígrafe a que compareciera en dependencias del Banco Central, haciéndole saber su derecho a tomar vista del expediente y a</p> |  |                                          |

B.C.R.A.

Referencia  
Exp. N° 100.222/15  
Act.

presentar su defensa, bajo apercibimiento de seguir la tramitación del sumario hasta el dictado de la resolución final -fs. 682-.

Al respecto, cabe señalar que la citada publicación se efectuó en salvaguarda de los derechos del sumariado ante su incomparecencia luego de que se le cursaran varias notificaciones de apertura sumarial a diversos domicilios -fs. 195, 196, 199 y 217-.

Sin embargo, el sumariado no tomó vista de las actuaciones sumariales, ni presentó descargo alguno. En consecuencia, su situación será resuelta teniendo en cuenta las constancias obrantes en el expediente y la información que posee esta Institución sin que su inacción constituya una presunción en su contra.

**4.2.-** Sentado ello, cabe recordar que la acción sumarial fue dirigida contra el señor Oscar Pedro Guillén en su calidad de miembro de la Comisión Fiscalizadora para investigar su responsabilidad en relación con la infracción contenida en el Cargo 1 para la cual se determinó, como período infraccional, el día 31.05.14 -conf. fs. 150, apartado b)-.

Al respecto, debe hacerse presente que el señor **Oscar Pedro Guillén** cesó en las funciones aludidas con fecha 05.05.14, extremo puesto de manifiesto por esta Instancia en la ya mencionada Resolución N° 888 del 06.12.17 -publicada en el sitio web del BCRA-.

De ello se desprende que a la fecha determinada en el período infraccional la persona del epígrafe ya no se desempeñaba como síndico de Banco Masventas S.A. por lo que corresponde disponer su exclusión de las actuaciones.

**III.-** Que habiendo quedado comprobadas las infracciones imputadas procede analizar la situación de la persona jurídica y de las personas humanas imputadas a efectos de determinar si corresponde atribuirles responsabilidad y, en su caso, establecer las sanciones pertinentes, con arreglo a las pautas contempladas en normativa vigente en la materia -artículo 41 de la Ley N° 21526 y el "*Régimen disciplinario a cargo del BCRA, Leyes 21.516 y 25.065 y sus modificatorias.*" -

#### **1.- Banco Masventas S.A.**

##### **1.1.- Análisis de la situación de la entidad:**

Banco Masventas S.A., como entidad autorizada a realizar una actividad que se caracteriza por su sujeción permanente a la normativa emanada del BCRA, era el principal responsable del cumplimiento de los requisitos establecidos por dicha autoridad para el otorgamiento de asistencia financiera a ciertos clientes, como así también de mantener su PGNME dentro de los límites fijados por la misma autoridad. Era en su ámbito donde debía cumplirse las exigencias normativas reseñadas.

Debe tenerse presente que la entidad actuaba y en consecuencia cumplía o transgredía normas de carácter financiero, a través de las personas humanas con facultades estatutarias para actuar en su nombre por lo que las acciones u omisiones indebidas de aquéllas originan su responsabilidad.



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                          |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. | 855 |
| <p>Siguiendo ese criterio, la jurisprudencia del fuero ha sostenido que lo actuado por los directivos <i>"... -por acción u omisión- compromete la responsabilidad de la entidad; ésta, en el caso, no es "víctima de" sino "responsable por" el obrar de aquellos órganos, que derivan de su propia constitución e integran su estructura. Como persona jurídica, ineludiblemente, la entidad requirió de la actuación de la voluntad de personas físicas; actuó mediante el obrar de sus órganos y ese obrar la hizo responsable. Por lo que, coexisten, en el caso, la responsabilidad de la entidad y la de quienes actuaron como órgano de ella."</i> (CNACAF, Sala II, autos caratulados "Banco Patagonia S.A. y otros c/ BCRA s/ entidades financieras -Ley 21.526- art. 41"), sentencia del 14.10.14)".</p> <p>En este orden también se señaló que: <i>"... tanto el derecho público como privado, conceptúan a las personas jurídicas como instituciones, ...reconociendo al ente personalidad y convirtiéndolo en sujeto de derecho..."</i> (Corte Suprema de Justicia de Santa Fe, 03.05.90, "Taccari, Víctor José v. Municipalidad de Las Rosas"). Siendo así, resulta en la especie aplicable lo expresado por el Dr. Barreira Delfino, según el cual <i>"... las personas físicas y las entidades o ambas a la vez, pueden ser pasibles de sanciones, en mérito a una derivación de la personalidad que corresponde a las entidades y que ciertamente es diferente a la de sus miembros componentes, circunstancia que la erige en un sujeto de derecho independiente y titular exclusivo de las relaciones en que intervienen..."</i> (Eduardo A. Barreira Delfino, "Ley de Entidades Financieras", pág. 185, Ed. Asociación de Bancos de la República Argentina, 1993).</p> <p>En definitiva, el Banco Masventas S.A. es una entidad de objeto específico, sometida al control estricto del BCRA, <i>"... régimen jurídico que no admite el desconocimiento de las obligaciones que se encuentran a su cargo ni la excusa de la responsabilidad que se sigue del incumplimiento de sus prescripciones por los hechos de sus dependientes."</i> (CNACAF, Sala IV, Expte. N° 17796/2013, caratulado "Alhec Tours SA Cambio Bolsa y Turismo y otros c/ BCRA - Resol 150/13, Expte. N° 100.971/07, Sum. Fin. 1231)", sentencia del 21.10.14).</p> <p>A tenor del análisis expuesto se concluye que corresponde atribuir responsabilidad a <b>Nuevo Masventas S.A.</b> por los incumplimientos normativos constatados en estas actuaciones.</p> <p><b>1.2.- <u>Pautas aplicables para determinar la sanción pertinente:</u></b></p> <p>Que, como corolario de lo expuesto en Considerando II, apartado B), punto 1.10 y en el punto que antecede, procede aplicar a la persona jurídica alguna de las sanciones previstas en el artículo 41 de la Ley de Entidades Financieras, las que serán determinadas con arreglo a las pautas contempladas en la normativa vigente en la materia -artículo 41 de la Ley N° 21.526 y el "<i>Régimen disciplinario a cargo del BCRA, Leyes 21.516 y 25.065 y sus modificatorias</i>"-.</p> <p>El citado régimen disciplinario (en adelante RD) -difundido por Comunicación "A" 6167-, fue establecido mediante la Resolución del Directorio del BCRA N° 22/17, la cual dispuso en el</p> |                                          |     |



|          |                                          |
|----------|------------------------------------------|
| B.C.R.A. | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|------------------------------------------|

punto 13 que "...las normas que se aprueban en la presente resolución [son] de aplicación inmediata a la totalidad de los sumarios en trámite."

En consecuencia, corresponde utilizar en el presente las pautas que establece el RD señalado, en un todo de acuerdo con los objetivos del Directorio de esta Institución expresados en la Síntesis de la mentada Resolución N° 22/17 al señalar que; "...La aplicación de la nueva norma supondrá la aplicación de sanciones más razonables y proporcionadas con la gravedad de aquellas [las infracciones] mediante la utilización de parámetros transparentes y de fácil estimación..."

Por ello, en este punto, tal como lo regula el RD (T.O. conf. Com. "A" 6440), se tiene presente el análisis realizado en el Informe N° 316/71/17 (fs. 710, subfs. 14/19) por la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras, área que dio origen al expediente.

### **1.2.1- Clasificación de las infracciones (punto 2.1 RD -T.O. conf. Com. "A" 6440-):**

En primer lugar, a los efectos de establecer las sanciones pertinentes, procede clasificar las infracciones según su gravedad -muy alta, alta, media, baja y mínima-, conforme lo establecido en el Catálogo de Infracciones de la Sección 9 del RD -de carácter indicativo y no taxativo- o, en caso de no encontrarse catalogada, atendiendo a su envergadura e impacto en el sistema financiero, (punto 2.1 RD).

En el citado catálogo el BCRA determina la gravedad que le asigna a cada una de las transgresiones en él contenidas en relación con su afectación al sistema financiero, a terceros y al Estado en general, así como también las multas máximas aplicables a cada infracción.

Al respecto, la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras señaló que, bajo dicha normativa, los cargos imputados en autos merecen el siguiente encuadramiento:

**Cargo 1:** Este incumplimiento no se encuentra expresamente mencionado en la Sección 9 del RD, sin embargo, se verifica una similitud de la conducta en la infracción catalogada en el **punto 9.5.6** (Incumplimiento a las normas sobre "Política de crédito"), a la cual le fue asignada una **gravedad BAJA** (fs. 710, subfs. 14/15, punto II, apartado A., acápite A), cuya sanción máxima es una multa de 50 unidades sancionatorias -equivalentes a \$ 2.875.000-. Además, para estos supuestos también se prevé la posibilidad de aplicar sanciones no pecuniarias -llamado de atención o apercibimiento-, conforme punto 2.2.1.1, inciso d), del RD.

Se hace presente que el valor de la unidad sancionatoria para todo el año 2018 es de \$ 57.500 (pesos cincuenta y siete mil quinientos), según punto 8.2 del RD y Comunicación "B" 11.650.

**Cargo 2:** Este incumplimiento tampoco se encuentra expresamente indicado en la Sección 9 del citado RD (fs. 710, subfs. 14/15, punto II, apartado A., acápite B).



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |                                          |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|--|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |  |
| <p>Por ese motivo y a fin de clasificar la infracción, el área de origen señaló que, "<i>... si bien la normativa infringida reviste importancia por formar parte de la regulación prudencial emanada del BCRA destinada a evitar problemas de liquidez y solvencia de las entidades financieras, atento a que el incumplimiento estuvo originado en una falencia puntual ocurrida en el período en infracción, relativa a los controles de la entidad y sistemas de información; se considera la infracción objeto del presente como de <b>Gravedad Baja.</b></i>"</p> <p>Atendiendo a la gravedad determinada por la preventora, cuya opinión técnica resulta preminente para esta instancia, procede hacer presente que, conforme lo establecido en el punto 2.2.1.1, inciso d), del RD las infracciones de gravedad "Baja" son sancionables con llamado de atención, apercibimiento o multa de hasta 20 unidades sancionatorias -equivalentes a \$ 1.150.000-.</p> <p><b>1.2.2.- Graduación de la sanción (punto 2.3 RD):</b></p> <p>A los efectos de graduar la sanción es necesario considerar previamente los factores de ponderación previstos en el artículo 41 de la Ley N° 21.526 y lo dispuesto por la norma ritual aplicable a los sumarios financieros -punto 2.3- y, posteriormente, con sustento en ello calificar las infracciones -punto 2.3.4-.</p> <p>En razón de lo expuesto a continuación se evalúa respecto de cada uno de los cargos la existencia de los diversos factores de ponderación previstos en el texto legal: (i) magnitud de la infracción - volumen operativo si existiere, (ii) perjuicio ocasionado a terceros, (iii) beneficio para el infractor y (iv) responsabilidad patrimonial computable, como así también otras circunstancias agravantes y/o atenuantes previstas en la norma de rito.</p> <p><b>1.2.2.1.- "Magnitud de la infracción" (pto. 2.3.1.1 RD):</b></p> <p><b>a) Cantidad y monto total de las operaciones en infracción:</b></p> <p><b>Cargo 1:</b> Dada las características de la circunstancia que configura esta infracción -la que se traduce en la ausencia de cierta documentación en los legajos de clientes-, la misma no resulta mensurable en términos dinerarios.</p> <p>No obstante, a fin de ponderar la significatividad de la misma vale considerar lo indicado por el área preventora en cuanto que, a la fecha de estudio -31.05.14-, la asistencia financiera otorgada a los 19 clientes en cuyos legajos se observó la ausencia de DDJJ de libre deuda de aporte previsionales, totalizaba \$ 30.311.760 (fs. 710, subfs. 16, punto 2.3.1.1, apartado (i), acápite A).</p> <p>Dicho importe fue estimado de la siguiente manera: En 18 casos se tomaron los capitales de origen de las operaciones vigentes a la fecha indicada y, en 1 caso, se consideró el saldo de deuda de tarjeta de crédito porque el cliente tenía asignado un límite de compra "ilimitado", lo que no permitía cuantificar el capital de origen.</p> |  |                                          |  |





|          |                                          |
|----------|------------------------------------------|
| B.C.R.A. | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|------------------------------------------|

**Cargo 2:** En este caso el monto total de la infracción ascendió a \$ 759.000, equivalente al exceso del límite establecido normativamente para la PGNME (fs. 710, subfs. 16, punto 2.3.1.1, apartado (i), acápite B).

**b) Cantidad de cargos infraccionales:** En las presentes actuaciones, conforme surge del Informe N° 388/296/15 (fs. 148/155) se imputaron 2 (dos) cargos infraccionales consistentes en:

**Cargo 1:** *“Legajos crediticios que no contaban con la DD.JJ. de libre deuda previsional”*, en transgresión a lo dispuesto por las Comunicaciones “A” 3051, OPRAC -1474. Normas sobre Gestión Crediticia. Anexo. Sección 1, Punto 1.2, Subpunto 1.2.1.1; y “A” 5042, CONAU 1-912, Anexo. Normas Mínimas sobre Controles Internos para Entidades Financieras, Anexo I, Apartado I, Punto 1.

**Cargo 2:** *“Declaración de la Posición Global Neta Positiva de Moneda Extranjera en exceso al límite normativo”*, en transgresión a lo dispuesto por la Comunicación “A” 5627, LISOL 1-608, Sección 2, Punto 2.2, Subpunto 2.2.1.

**c) Relevancia de la norma incumplida dentro del sistema de normas:**

**Cargo 1:** En relación con este cargo el área preventora sostuvo que: *“La normativa infringida responde a la existencia de un ordenamiento legal (Ley 14.449, Art. 12), por lo que es relevante, y de allí la importancia de que las entidades financieras cuenten con una estructura de controles internos que aseguren su vigilancia y cumplimiento.”* (fs. 710, subfs. 16, punto 2.3.1.1, apartado (iii), acápite A).

En efecto, dada la exigencia contenida en el artículo 12 de la Ley N° 14.449, mediante la Comunicación “A” 3051, emitida del 22.12.1999, el BCRA dispuso la obligación de incluir en los legajos de los clientes que reciben asistencia financiera una constancia documental de la inexistencia de deudas previsionales.

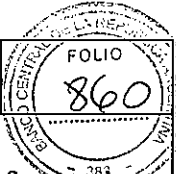
De esta manera se instituyó un medio demostrativo del cumplimiento oportuno y efectivo de la obligación legal por parte de las entidades alcanzadas, de allí que éstas deberían ser las principales interesadas en contar con dicha evidencia, extremando sus cuidados a ese fin.

**Cargo 2:** Al respecto, a fs. 710, subfs. 16, punto 2.3.1.1, apartado (iii), acápite B) la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras señala que *“...la norma infringida reviste importancia ya que forma parte de las regulaciones prudenciales emanadas del BCRA destinadas a evitar problemas de liquidez y solvencia de las entidades financieras.”*

*“La misma tiene como objeto regular la cantidad de activos externos netos que las entidades pueden mantener en sus balances con el objeto de evitar descalces que pudieran traducirse en un potencial factor de riesgo para el sistema financiero.”*



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
| <p><i>“El límite que fija la norma para la posición global neta de moneda extranjera se refiere tanto a la diferencia positiva como negativa entre activos y pasivos, con la finalidad de que los montos de activos y pasivos en moneda extranjera se encuentren en niveles similares para evitar descalces.”</i></p> <p>En esta línea, procede hacer presente que en la definición de esos límites por parte del BCRA se conjugan cuestiones técnicas, monetarias, económicas y hasta sociales correspondientes a un determinado tiempo y contexto, resultando indispensable el acabado cumplimiento de la normativa reglamentaria por parte de todos los integrantes del sistema para alcanzar los objetivos tenidos en miras al dictarla.</p> <p>Por ello las situaciones indeseadas, en principio internas de una entidad, pueden repercutir y afectan a todo el sistema, de allí que el BCRA utilice el límite normativo a la exposición al riesgo cambiario, a fin de preservar la estabilidad financiera.</p> <p>Ahora bien, lo expuesto no obsta a que se considere lo afirmado por la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras en cuanto a que, en este caso particular, <i>“... el apartamiento normativo se trató de una situación no habitual y el importe del exceso no fue significativo. El incumplimiento obedeció a una falla en sus sistemas y controles, la entidad no logró encuadrar su posición, y se produjo puntualmente en el mes de enero de 2.015, habiendo sido notificado de inmediato por la entidad al Grupo de Supervisión. Asimismo, la entidad abonó los cargos en tiempo y forma, según lo dispuesto en la normativa de aplicable.”</i> (fs. 710, subfs. 16, punto 2.3.1.1, apartado (iii), acápite B).</p> <p><b>d) Duración del período infraccional:</b></p> <p><b>Cargo 1:</b> De acuerdo con la determinación efectuada en oportunidad de formular la imputación, los hechos cuestionados se verificaron al 31.05.14, considerando la fecha en la que se efectuó la inspección (fs. 150, apartado b).</p> <p><b>Cargo 2:</b> La preventora señala que el incumplimiento se relaciona con <i>“... un exceso en el PGNME correspondiente al mes de enero de 2.015.”</i> (fs. 710, subfs. 17, punto 2.3.1.1, apartado (iv), acápite B).</p> <p><b>e) Impacto sobre la entidad y/o el sistema financiero:</b></p> <p><b>Cargo 1:</b> Al respecto, cabe considerar el peligro potencial que entraña toda acción u omisión que implique la inobservancia de la ley y demás normas reglamentarias que determinan el marco dentro del cual debe desarrollarse una actividad estrictamente regulada y particularmente limitada en razón del interés público que en ella se halla comprometido. La exigencia del estricto apego al plexo legal que regula la materia, constituye un recaudo establecido en resguardo de la buena fe del público y de la integridad y el correcto funcionamiento del sistema financiero, bajo la supervisión constante del Banco Central. En el particular, la infracción se advirtió en 19 clientes sobre un total de 50 principales deudores analizados.</p> |  |                                          |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                                          |                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |  |
| <p><b>Cargo 2:</b> Sin perjuicio de hacer presente también aquí lo expresado en el párrafo anterior, en lo que respecta concretamente al incumplimiento contenido en este cargo la preventora afirmó que el mismo “... <i>no tuvo impacto significativo sobre la entidad ni sobre el sistema financiero, no obstante, cabe señalar que el exceso a los límites de la PGNME, configura una situación potencialmente peligrosa para el banco, dado que lo expone a riesgos elevados ante variaciones en la cotización de la moneda extranjera.</i>”</p> <p>En esta línea agrega que el monto infraccional representó el 2,21% de la RPC computable al mes de diciembre de 2014 -la cual ascendía a \$ 34.335.000-, y el 1,50% de la última informada al 30.04.17 -\$ 50.601.000- (fs. 710, subfs. 17, punto 2.3.1.1, apartado (v), acápite B).</p> <p><b>1.2.2.2.- “Perjuicio ocasionado a terceros”</b> (pto. 2.3.1.2 RD):</p> <p><b>Cargos 1 y 2:</b> La Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras afirma que no se verificó que las infracciones hayan causado perjuicio para el BCRA o para terceros derivados de los incumplimientos detectados (fs. 710, subfs. 17, punto 2.3.1.2).</p> <p><b>1.2.2.3.- “Beneficio generado para el infractor”</b> (pto. 2.3.1.3 RD):</p> <p><b>Cargos 1 y 2:</b> Respecto de este factor de ponderación la preventora señaló que: “<i>La rentabilidad que generan las actividades de las entidades financieras forman parte de la estructura general de sus resultados, donde inciden además del spread -diferencia entre tasa activa y pasiva, diferencia de cotización de moneda extranjera, etc.-, los costos y gastos directos e indirectos asociados a las mismas, por lo que la segregación individual del beneficio de los incumplimientos que nos ocupan no pueden ser cuantificados de manera objetiva.</i>” (fs. 710, subfs. 17, punto 2.3.1.3).</p> <p><b>1.2.2.4.- “Responsabilidad Patrimonial Computable”</b> (pto. 2.3.1.5 RD):</p> <p>Respecto de este factor vale señalar que el mismo hace al establecimiento de la medida de la sanción a efectos de que ésta no resulte insignificante, y entonces no cumpla la finalidad perseguida con su imposición, pero tampoco desproporcionada en términos patrimoniales y resulte excesiva.</p> <p>En el punto 2.3.1.5 del RD, se indicó que a los efectos de determinar el monto de la multa “...<i>se podrá considerar la RPC informada por la entidad sumariada a esta Institución al tiempo de ser graduada la sanción o la mayor declarada durante todo el período en que se produjeron los hechos infraccionales, la que fuere mayor.</i>”</p> <p>En razón de ello, de acuerdo con los datos proporcionados por la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras que obran en las actuaciones (fs. 8, 710 -subfs. 17/18, punto 2.3.1.5, apartados A y B- y 778), cabe considerar la RPC declarada al 31.12.17, la cual ascendía a \$ 62.872.000, por resultar la mayor entre las opciones posibles.</p> |  |                                          |                                                                                     |



|          |  |                                          |              |
|----------|--|------------------------------------------|--------------|
| B.C.R.A. |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. | FOLIO<br>861 |
|----------|--|------------------------------------------|--------------|

**1.2.2.5.- “Otros factores de ponderación que han sido considerados son:**

- “Atenuantes” (pto. 2.3.2.1 RD):

**Cargo 1:** Respecto de este incumplimiento el área de origen de las actuaciones no verificó la existencia de alguna de las circunstancias atenuantes previstas en el RD, conforme se desprende de lo indicado a fs. 710, subfs. 18, punto 2.3.2.1.

**Cargo 2:** A fs. 710, subfs. 18, punto 2.3.2.1, la preventora consignó la existencia de las siguientes circunstancias atenuantes:

- La entidad reconoció la conducta infraccional, proporcionando la documentación solicitada y adoptando las medidas correctivas con posterioridad a la infracción.
- Desde enero de 2015 a la actualidad, el banco sólo presentó incumplimiento en esta relación técnica en la posición de diciembre de 2015.
- Los cargos fueron abonados en tiempo y forma, ingresando las fórmulas N° 3030 por \$ 25,7 miles y \$ 1,3 miles.
- La entidad informó la infracción al BCRA en el momento de producirse la misma.

- “Agravantes” (pto. 2.3.2.2 RD):

**Cargo 1:** La preventora no indicó la existencia de ninguna de las circunstancias agravantes prevista en el RD no obstante, en este punto, manifestó que: “*No se verificó el reconocimiento por parte de la entidad de la conducta infraccional*” (fs. 710, subfs. 18, punto 2.3.2.2, acápite A).

**Cargo 2:** Respecto de esta infracción informó que no verificó circunstancias agravantes (fs. 710, subfs. 18, punto 2.3.2.2, acápite B).

Al respecto procede indicar que las constancias que obran a fs. 713/714 y 717/721 acreditan la existencia de antecedentes sumariales con conocimiento de la entidad sumariada no computables como reincidencia, circunstancia prevista como agravante en el régimen disciplinario (pto. 2.3.2.2, inciso d).

**1.2.3.- Calificación de la infracción (punto 2.3.4 RD):**

La Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras calificó provisoriamente los incumplimientos normativos reprochados con una puntuación de “1” -uno- (fs. 710, subfs. 19, apartado C), lo cual es ratificada por esta Instancia con fundamento en los factores de ponderación explicitados precedentemente.

Por ese motivo, de corresponder la aplicación de una sanción pecuniaria, la misma deberá ser graduadas hasta un 20% de las escalas previstas respecto de cada uno de los incumplimientos por los que deba responder el sancionado -conf. pto. 2.3.4 del RD-.

**1.2.4.- Sanción a aplicar a Banco Masventas S.A.:**

B.C.R.A.

Referencia  
Exp. N° 100.222/15  
Act.

La sanción que por el presente acto se impone a la entidad bancaria infractora es determinada en razón de:

**a.-** El significado de los incumplimientos concretos los cuales, conforme el Régimen Disciplinario a cargo de esta Institución, consiste en:

**Cargo 1:** infracción de **gravedad "Baja"** la que es sancionable con llamado de atención, apercibimiento -conf. pto. 2.2.2.1, inc. d), RD- o multa de hasta 50 unidades sancionatorias equivalentes a \$ 2.875.000 (conf. punto 9.5.6 RD)-, con una **puntuación de "1"** (uno), lo que determina que, en caso de proceder la aplicación de la sanción pecuniaria, la misma no podrá exceder del 20% de la escala -conf. pto. 2.3.4 del RD-.

**Cargo 2:** infracción de **gravedad "Baja"** para la que se prevé sanción de llamado de atención, apercibimiento o multa de hasta 20 unidades sancionatorias -equivalentes a \$ 1.150.000 - conf. pto. 2.2.1.1, inc. d), RD-, con una **puntuación de "1"** (uno), lo que determina que, en caso de proceder la aplicación de la sanción de multa, la misma no podrá exceder del 20% de la escala - conf. pto. 2.3.4 del RD-.

**b.-** La consideración de los factores de ponderación previstos en el artículo 41 de la Ley N° 21.526 de cuyo desarrollo surge la concurrencia en el caso particular que nos ocupa de las siguientes circunstancias:

**Cargo 1:**

- Significancia de la normativa transgredida.
- Inexistencia de impacto cierto en la entidad y en el sistema financiero.
- Inexistencia de daños ciertos para terceros o el BCRA.
- Inexistencia de beneficios para la entidad.

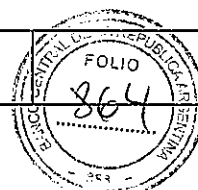
**Cargo 2:**

- Significancia de la normativa transgredida.
- Situación excepcional (no habitual).
- Insignificancia de los montos involucrados.
- Inexistencia de impacto cierto en la entidad y en el sistema financiero.
- Inexistencia de daños ciertos para terceros o el BCRA.
- Inexistencia de beneficios para la entidad.
- Puesta en conocimiento del Ente Rector de la existencia de la irregularidad.
- Reconocimiento de la infracción.
- Adopción de medidas correctivas inmediatas.
- Colaboración con la autoridad de control.
- Pago de los cargos correspondientes en tiempo y forma.

**c.-** Los hechos constitutivos de las infracciones imputadas y comprobadas en las actuaciones, se verificaron en el ámbito de una sociedad de objeto específico, sujeta a un régimen legal que establece un marco de actuación particularmente limitado y caracterizado por su sujeción

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |                                          |                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| B.C.R.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |  |
| <p>permanente a la reglamentación y al control del BCRA, con fundamento en las razones de bien público que se hallan comprometidas en la actividad financiera.</p> <p>d.- La inexistencia de antecedentes sumariales computables a los efectos de la reincidencia (fs. 713/722).</p> <p>Conteste con ello, corresponde imponer a <b>Banco Masventas S.A.</b> la sanción de <b>Apercibimiento</b>, prevista en el artículo 41, inciso 2, de la Ley N° 21.526, considerando además que fueron hechos diferentes –no subsumibles- los generadores de los dos cargos analizados.</p> <p><b>2.- Personas Humanas:</b></p> <p><b>2.1.- Situación de los señores José Humberto Dakak</b> (Presidente y Gerente General), <b>Carlos Edmundo Dakak</b> (Vicepresidente Primero), <b>Alejandro Marcelo Dakak</b> (Vicepresidente Segundo/Director), <b>Maria Delfina Protto de Soria</b> (Responsable Dpto. Riesgo Crediticio), <b>Jorge Alejandro López Truninger</b> (Coordinar Departamental), <b>Domingo Pablo Saravia Royo</b> (Responsable del Dpto. Comercial y de Finanzas), <b>Ricardo Daniel Loutayf Arnedo</b> (Síndico), <b>José Nicolás Agudín</b> (Presidente, Gerente General y Responsable por Posición Cambiaria), <b>Víctor Marcial Vallejos</b> (Vicepresidente), <b>Roberto Juan Larralde</b> (Director), <b>Martín García Cainzo</b> (Síndico), <b>Carlos Alberto López Sanabria</b> (Síndico), <b>Norma Ramona Verón</b> (Responsable del Dpto. Generación de Informes al BCRA):</p> <p>En lo que respecta a la responsabilidad de los nombrados cabe considerar que, en el marco del régimen disciplinario aplicable, en los supuestos de infracciones de <b>gravedad “Baja”</b> como las que aquí quedaron comprobadas, las personas humanas “...sólo pueden ser sancionadas en casos que evidencien una política de incumplimiento activa y omisiva o en casos de reiteración de infracciones o reincidencia” (RD pto. 2.2.2.1, segundo párr.).</p> <p>En esa línea se destaca que la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras, sostuvo que “...no se evidenció una política de incumplimiento activa u omisiva por parte de las personas humanas intervinientes en los hechos...” (fs. 710, subfs. 19, apartado D).</p> <p>Asimismo, debe tenerse presente que las infracciones no constituyen una reiteración de apartamientos normativos anteriores y que los sumariados no registran antecedentes sumariales computables a los efectos de la reincidencia (fs. 723/777).</p> <p>En consecuencia, de conformidad con lo establecido en la normativa ritual aplicable a la materia corresponde disponer la absolución de las personas humanas individualizadas en el epígrafe.</p> <p>Por último, cabe dejar sentado que, como consecuencia de la decisión arribada en el párrafo anterior, deviene en abstracto el tratamiento de los planteos de carácter personal que efectuaron los sumariados y de las pruebas presentadas en ese sentido.</p> |  |                                          |                                                                                     |

B.C.R.A.

Referencia  
Exp. N° 100.222/15  
Act.**IV.- CONCLUSIONES:**

- 1.- Que han quedado comprobadas las transgresiones normativas imputadas.
- 2.- Que ha sido analizada la situación de las personas sumariadas y determinado el sujeto responsable.
- 3.- Que ha sido establecida la sanción correspondiente con arreglo a las pautas vigentes en la materia -artículo 41 de la Ley N° 21.526 y Régimen disciplinario a cargo del BCRA, Leyes 21.526 y 25.065 y sus modificatorias-, las cuales fueron debidamente explicitadas.
- 4.- Que en virtud de lo expuesto corresponde sancionar a Banco Masventas S.A. con la sanción prevista en el artículo 41, inciso 1, de la Ley de Entidades Financiera.
- 5.- Que la Gerencia Principal de Asesoría Legal ha tomado la intervención que le compete.
- 6.- Que esta Instancia se encuentra facultada para la emisión del presente acto, de acuerdo a lo normado por el artículo 47, inciso d), de la Carta Orgánica del Banco Central de la República Argentina, modificada por la Ley N° 26.739, aclarado en sus alcances por el Decreto N° 13/95, cuya vigencia fue reestablecida por el artículo 17 de la Ley N° 25.780.

Por ello,

**EL SUPERINTENDENTE DE ENTIDADES FINANCIERAS Y CAMBIARIAS****RESUELVE:**

- 1º) Rechazar los planteos de nulidad efectuados de conformidad con lo expresado en el Considerando II, apartados B), puntos 1.4 y 3.1.
- 2º) Rechazar la prueba ofrecida de conformidad con los fundamentos expuestos en el Considerado II, apartado B), puntos 1.9 -ítems b.1 y b.2-, 2.3 y 3.3.
- 3º) Absolver a los señores **Carlos Botteri** (L.E. N° 7.253.793), **Eduardo José André Escudero** (D.N.I. N° 14.303.645), **Alfredo Rubén Isas** (D.N.I. N° 12.598.514) y **Oscar Pedro Guillén** (D.N.I. N° 16.307.253), de acuerdo con lo indicado en el Considerando II, apartado B), puntos 1.8, 2, 3 y 4.
- 4º) Absolver a los señores **José Humberto Dakak** (D.N.I. N° 10.493.373), **Carlos Edmundo Dakak** (D.N.I. N° 11.081.621), **Alejandro Marcelo Dakak** (D.N.I. N° 14.304.383), **Maria Delfina Protto de Soria** (D.N.I. N° 26.809.300), **Jorge Alejandro López Truninger** (D.N.I. N° 12.321.006), **Domingo Pablo Saravia Royo** (D.N.I. N° 8.387.881), **Ricardo Daniel Loutayf Arnedo** (D.N.I. N° 18.019.290), **José Nicolás Agudín** (D.N.I. N° 8.528.464), **Víctor Marcial**



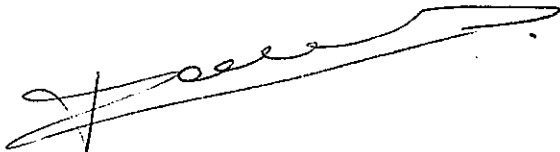
|          |                                          |
|----------|------------------------------------------|
| B.C.R.A. | Referencia<br>Exp. N° 100.222/15<br>Act. |
|----------|------------------------------------------|

**Vallejos** (D.N.I. N° 14.020.155), **Roberto Juan Larralde** (D.N.I. N° 10.123.767), **Martín García Cainzo** (D.N.I. N° 24.875.723), **Carlos Alberto López Sanabria** (D.N.I. N° 8.163.793), **Norma Ramona Verón** (D.N.I. N° 13.356.239), en virtud de lo expuesto en el Considerando III, punto 2.

5°) Imponer a **Banco Masventas S.A.** (CUIT N° 30-54061826-3) sanción de: **Apercibimiento.**

6°) Hacer saber que la sanción impuesta únicamente podrá ser recurrida en los términos del artículo 42, primer párrafo, de la Ley de Entidades Financieras.

7°) Notifíquese.



**FABIÁN H. ZAMPONE**  
SUPERINTENDENTE DE ENTIDADES  
FINANCIERAS Y CAMBIARIAS



~~TOMADO~~ NOTA PARA DAR CUENTA AL DIRECTORIO  
Secretaría del Directorio

30 OCT 2018



EDGARDO FABIÁN ARREGUI  
SUBGERENTE GENERAL  
GERENCIA GENERAL