

Gobierno Corporativo y Compliance

Una simbiosis necesaria



Índice

- I. **Introducción**
- II. **Gobierno Corporativo**
- III. **La función de Compliance**
- IV. **Responsabilidad penal de las personas jurídicas**
- V. **De los errores se aprende...**

Introducción

Crisis financiera
*Sector financiero, farmacéutico,
energético*

Causa: La escasa implicación en la gestión de las entidades de los Consejos de Administración ha agravado la situación de las mismas.

La implicación del Consejo de Administración

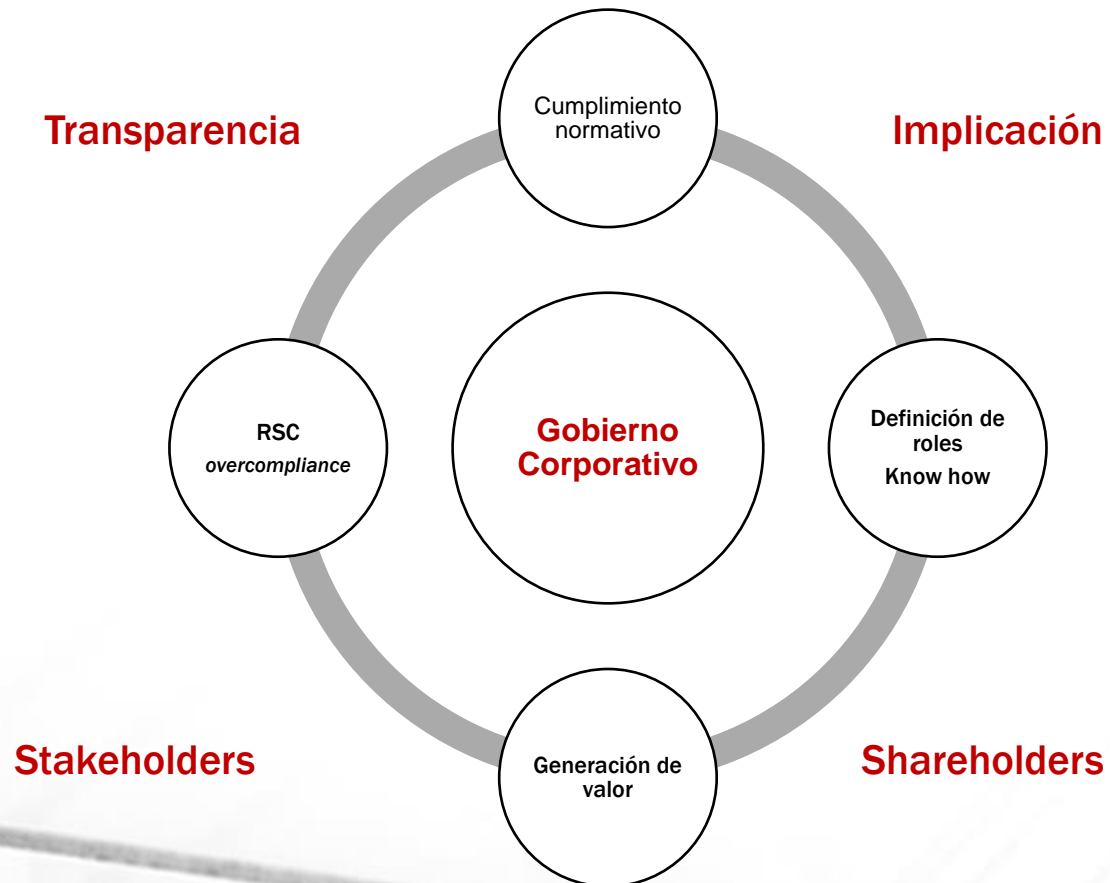
Consecuencia: Escenario caracterizado por los nuevos retos en materia de gestión y una gran actividad regulatoria (hiperregulación) para prevenir futuras situaciones de crisis.

La nueva gobernanza: participación en las políticas públicas y regulatorias.

Gobierno Corporativo

1. Concepto.

Estructura dentro de una organización que muestra la manera en que ésta es gobernada, vigilada y administrada.



“El sistema por el cual las empresas son dirigidas y controladas”
Informe Cadbury

Gobierno Corporativo

2. Sistema de Gobierno Corporativo

Principios:

- El retorno social y la sostenibilidad.
- La involucración de los accionistas.
- El compromiso con los intereses legítimos de los demás grupos de interés.
- La composición plural y equilibrada del Consejo de Administración.
- Una estructura organizativa.
- La dedicación del Consejo.
- La gestión prudente y equilibrada de los riesgos.
- Una función de cumplimiento normativo proactiva.
- La transparencia informativa.



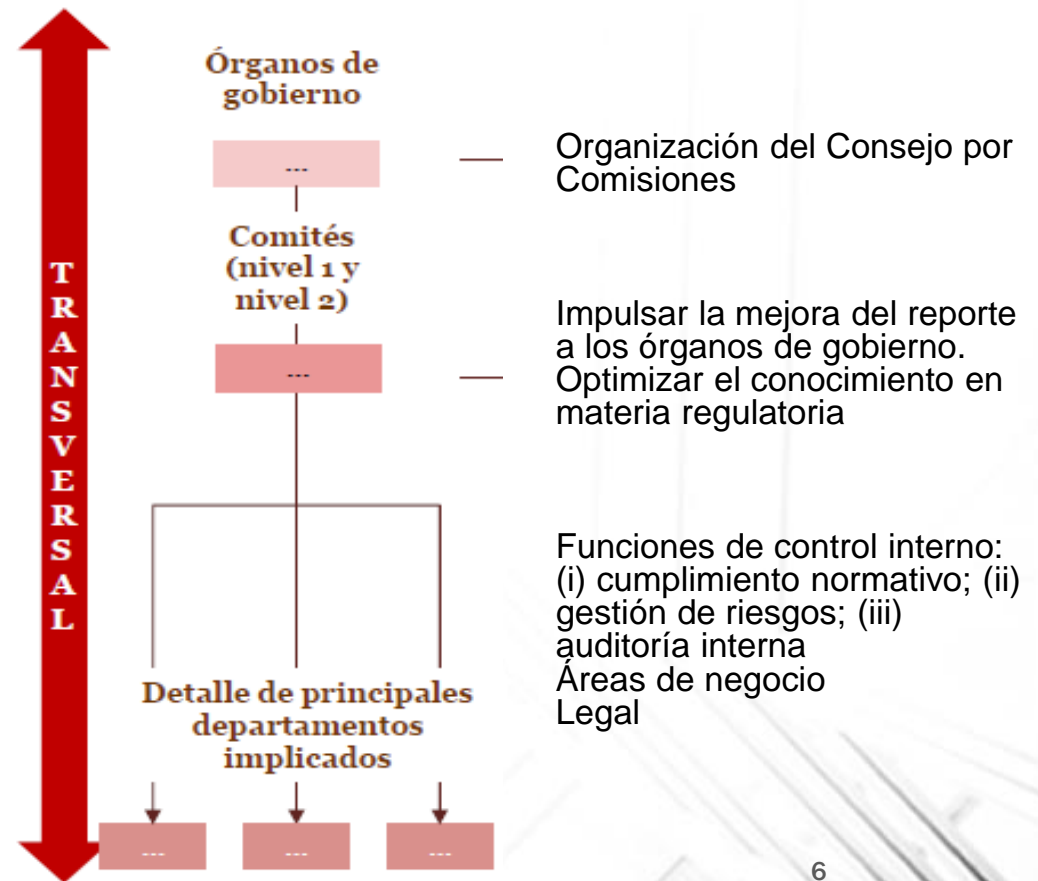
Gobierno Corporativo

3. Estructura organizativa

- Fomentar la comunicación.
- Crear un modelo de gobierno que garantice que el Consejo y la Alta Dirección se involucren y sean capaces de cumplir un papel de control del riesgo

→ Apetito de riesgo←

- La necesidad de evaluar implicación del Consejo en ciertos aspectos clave de la entidad: estrategia, riesgos, gobierno interno, remuneraciones y capital regulatorio.



Gobierno Corporativo

4. Códigos de buen gobierno vs. Códigos de Conducta

“*Tone from the top*”: La cultura ética de una organización

Códigos de buen gobierno

Recomendaciones sobre transparencia, composición y funcionamiento de órganos de gobierno y relación con los grupos de interés.

Informe Cadbury (1992)
Informe Greenbury (1995)
Informe OCDE Principios de Gobierno Corporativo (1999)
Informe Olivencia (1998) e Informe Aldama (2003)

Códigos de conducta

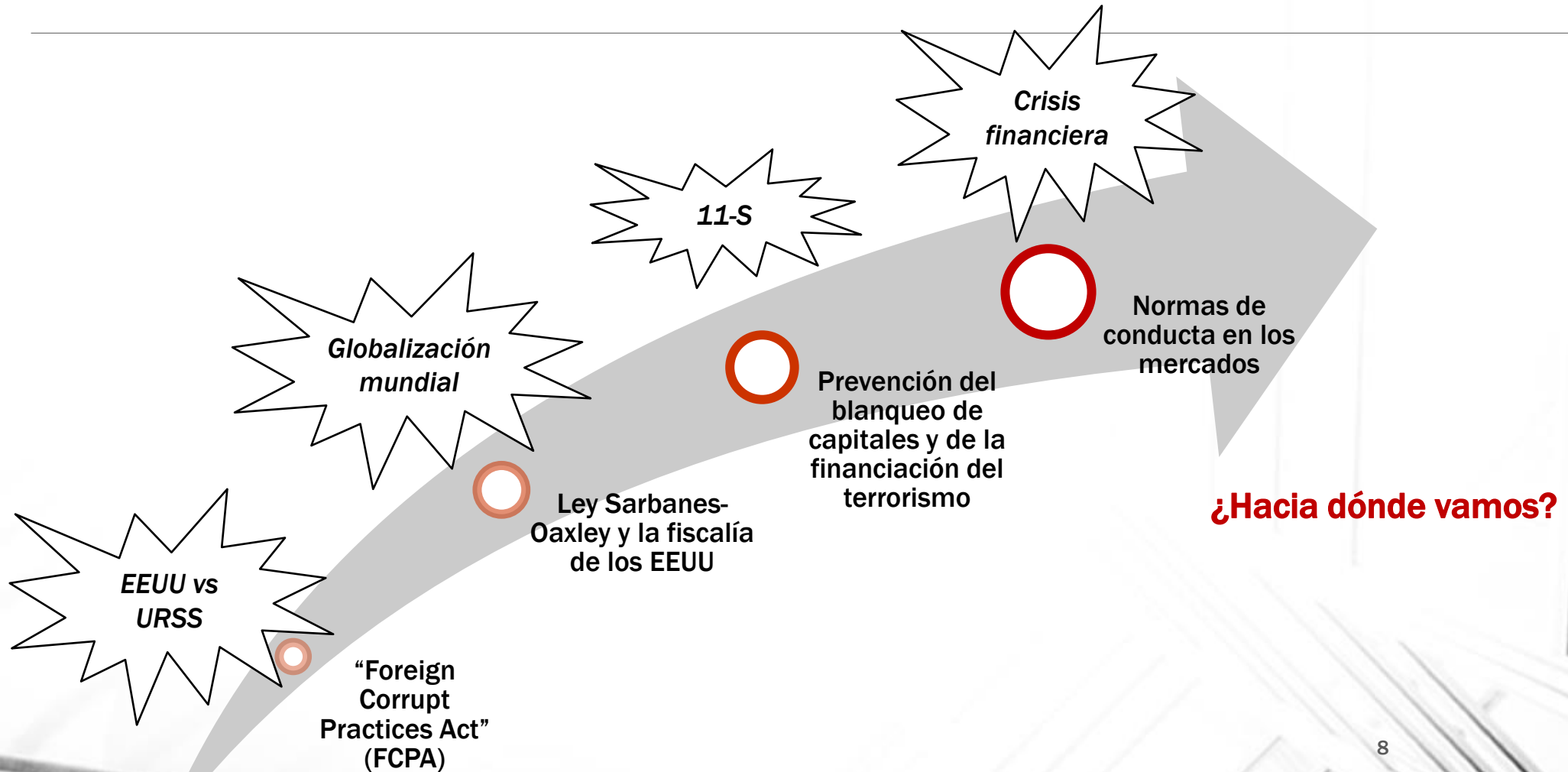
Principios éticos, sociales, ambientales y de gobierno corporativo con los que la empresa se compromete y que deben regir las relaciones entre la entidad y los grupos de interés.

Iberdrola
Inditex
BBVA
(...)

¿Hacia la desregulación?

La función de Compliance

1. Origen, evolución y expansión de la función de Compliance.



La función de Compliance

2. La función

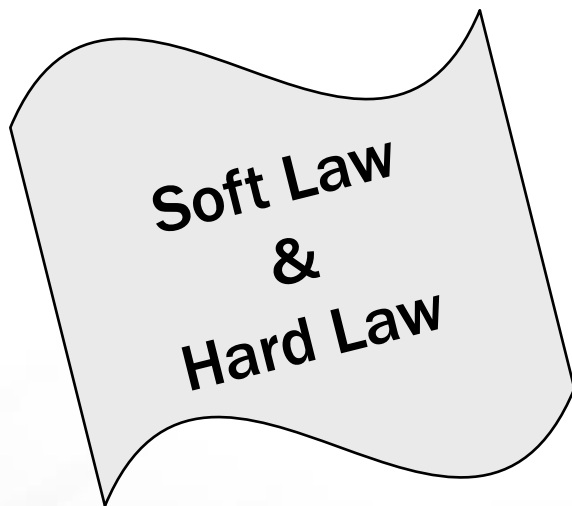
LEGAL VS. COMPLIANCE

- Forma parte de la estructura organizativa.
- Independencia jerárquica, líneas de reporte claras y remuneración específica.
- Medios humanos, técnicos y capacidad de acceso a la información.
- Interrelación con otras funciones de control / área de negocio / soporte.
- Relación con regulador y supervisor.

La función de Compliance

3. Funciones de Compliance

- Función de asesoramiento → cultura ética
- Función de control y supervisión → Segunda línea de control



La función de Compliance

4. El Compliance Officer

- Conocimiento
 - Experiencia profesional.
 - Capacidad networking.
 - Habilidades: comunicación, transmisión del conocimiento, capacitación y concienciación.
 - ¿RESPONSABILIDAD PENAL? ¿RESPONSABILIDAD PERSONAL?
- 
- Verdadero partícipe en la estructura organizativa y en el negocio*

La función de Compliance

5. Sistema de Compliance (ISO 19600) y gestión de riesgos. Supervisión y monitorización

ISO 19600 → la hoja de ruta de Compliance

- Programas de Compliance: no existe un modelo único → principio proporcionalidad
- El mapa de riesgos y controles.

Principios:

- Apoyo alto nivel.
- Objetivos, estructura organizativa y políticas.
- Determinación de los riesgos.
- Establecimiento de controles.
- Reporting.
- Monitoreo.

La función de Compliance

6. Cultura compliance: comunicación, educación y formación

- Comunicación externa e interna
- Formación → promover cultura ética y de cumplimiento.
- Seguimiento y tracking de la participación de los programas: presencial o online.
- Detección de incidencias: whistleblowing → mecanismo de control.

La responsabilidad penal de las personas jurídicas

“Societas delinquere non potest”

1. Regulación española

Ley Orgánica 5/2010, de 22 de junio → modificación del Código Penal → regulación expresa de la responsabilidad penal de las personas jurídicas por delitos que se puedan cometer en su nombre por sus representantes, administradores de hecho o de derecho trabajadores y/o empleados → EL DEBIDO CONTROL

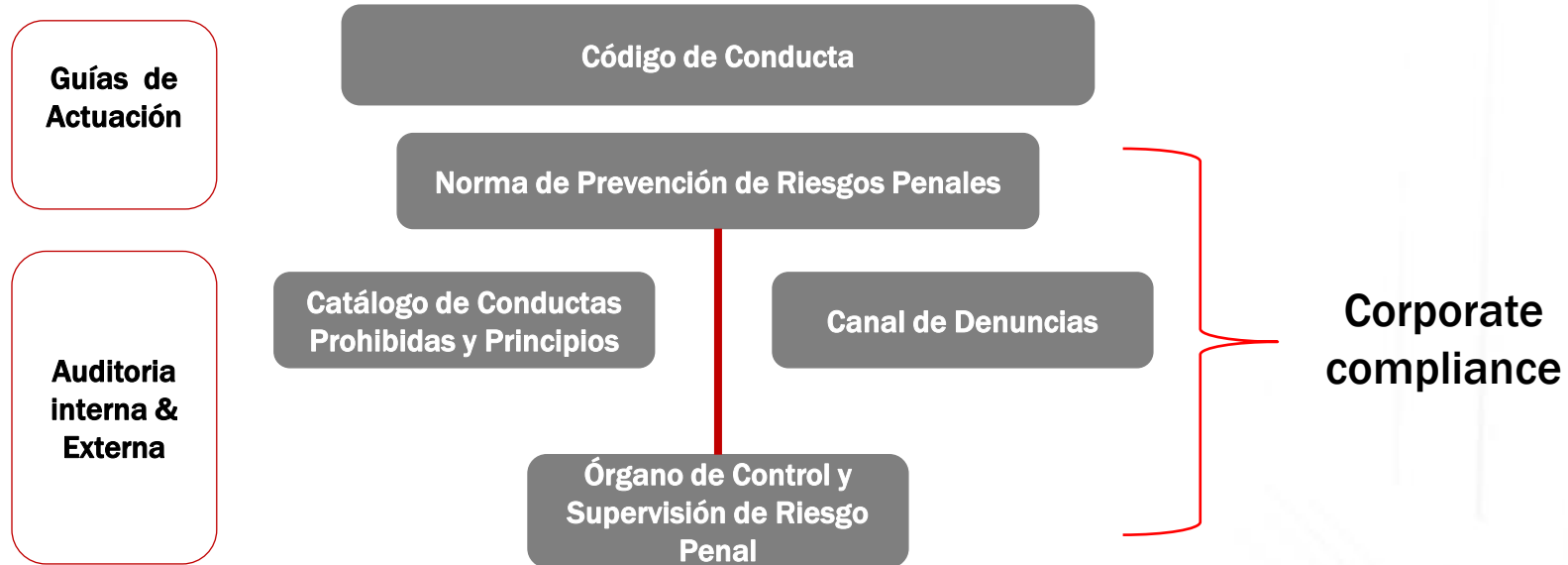
Modelos de prevención de delitos como parte fundamental de la exención de la responsabilidad penal:

“Los sistemas de cumplimiento penal deben comprender métodos de análisis de riesgos penales, normas claras que describan las conductas irregulares y los mecanismos para su control, y un sistema sancionador que incluya procedimientos de denuncia de las irregularidades que garanticen la indemnidad de los denunciantes de buena fe. El órgano encargado del cumplimiento penal gozará de los recursos materiales necesarios y de poderes autónomos de iniciativa y control”

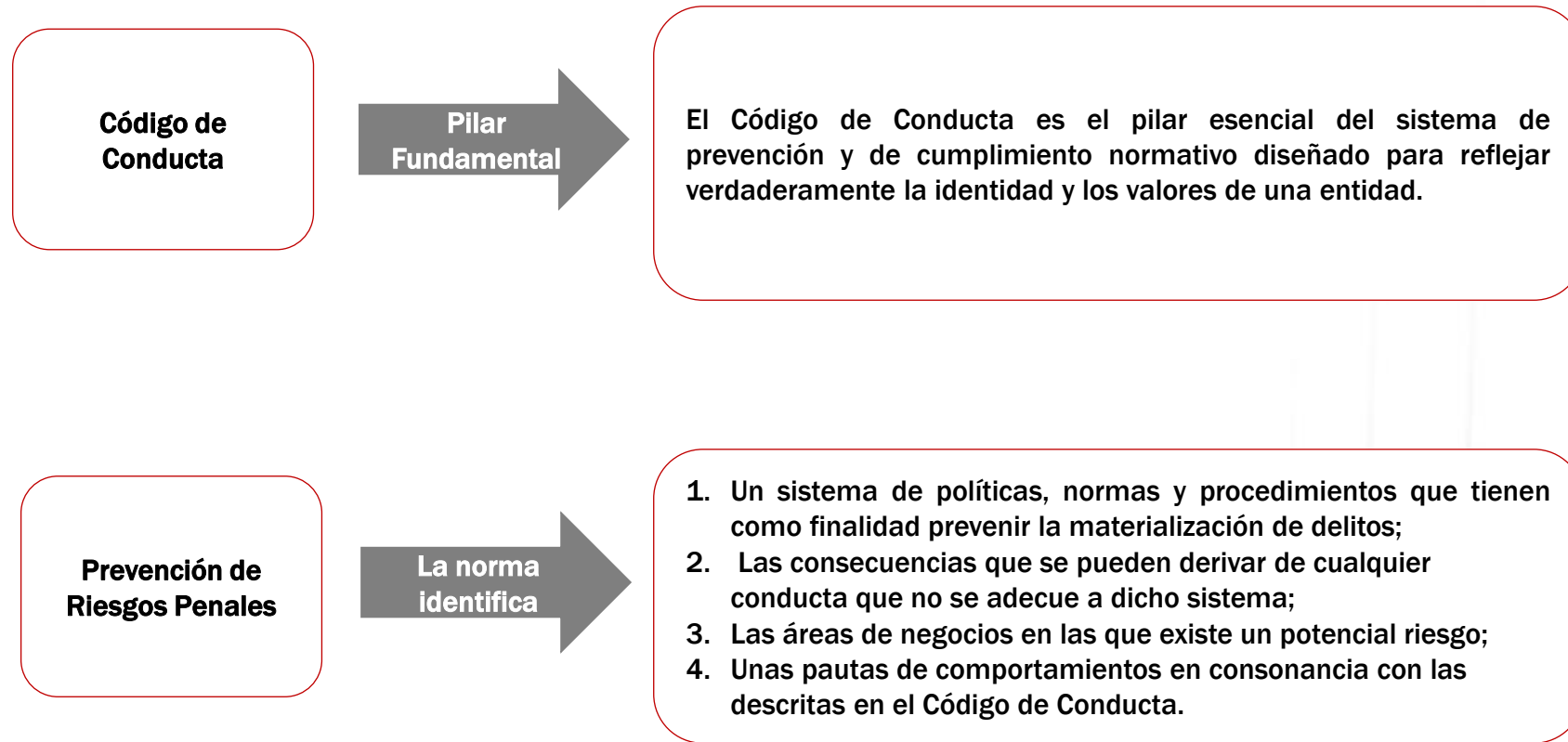
Circular 1/2016 de la Fiscalía → modelos de prevención como fórmulas de autorregulación.

La responsabilidad penal de las personas jurídicas

El esquema normativo del que parten los instrumentos de Prevención y Control de Riesgos Penales es el siguiente:



La responsabilidad penal de las personas jurídicas



La responsabilidad penal de las personas jurídicas

Catalogo de Conductas Prohibidas y Principios



El Catalogo de Conductas Prohibidas y Principios se presenta como una anexo a la Norma de Prevención de Riesgos Penales

El catálogo no constituye un listado completo y exhaustivo de las conductas que puedan ser constitutivas de infracciones. Se trata de un listado descriptivo, no limitativo, de las principales conductas prohibidas y principios que deben ser respetados

Canal de Denuncias



Canal de comunicación interna para la recepción de denuncias relacionadas con las violaciones del Código de Conducta, conflictos de interés y cualquier tema relacionado con el incumplimiento regulatorio, control interno, Estados Financieros, y situaciones o hechos que requieran la atención del Consejo de Administración

De los errores se aprende...

“El hombre que ha cometido un error y no lo corrige, comete un error mayor”
- Confucio -

1. Casos prácticos

- Volkswagen y el escándalo de las emisiones

Fraude en las pruebas de emisiones diésel en Estados Unidos y en Europa.

Investigada por las autoridades en numerosos países

82 LA VANGUARDIA JUEVES, 24 SEPTIEMBRE 2015

Economía

Conmoción en el mundo del automóvil

El presidente de Volkswagen dimite por el escándalo de las emisiones

Martin Winterkorn se va pero se declara ajeno a la manipulación de los coches

MARÍA-PAZ LÓPEZ Berlín, correspondiente

El escándalo del truco de motores diésel en Volkswagen (VW) se ha cobrado la carrera de su hasta ahora presidente y consejero delegado, Martin Winterkorn, que ayer dimitió tras una tensa reunión de la cúpula de la empresa alemana en su sede de Wolfsburg, a 230 kilóme-

vehículos, y dio a entender que rodarán más cabezas. En una nota anunciada que prevé "más consecuencias personales en los próximos días". El consejo -en el que figuran las familias Pichler y Porsche, otros accionistas, el Gobierno de Baja Sajonia y los sindicatos- tenía previsto reunirse mañana, una reunión programada antes de que estallara el escándalo, para escuchar a

libre el camino para ese nuevo comienzo". Winterkorn afirma que "el proceso de clarificación y transparencia debe continuar, es la única manera de recuperar la confianza", en absoluto a los clientes defraudados. "Estoy convencido de que el grupo Volkswagen y su equipo podrán superar esta grave crisis", concluye el hasta ahora patrón del gigante automovilístico, no sin antes proclamar: "Volkswagen ha sido, y será siempre, mi vida".

Martin Winterkorn (Leónberg, land de Baden-Württemberg, 1947) ha dedicado su carrera a Volkswagen y a la Universidad de

en Investigación del Metal por el Instituto Max-Planck, 1977 a trabajar".

El fiscal pide a la Audiencia investigar a VW por estafa y delito ecológico

Presentadas dos querellas contra la multinacional por el fraude de los motores



Demandas para forzar al grupo a recomprar coches

Volkswagen se verá forzada casi inevitablemente a compensar económicamente a los propietarios de los vehículos diésel trucados y no se descarta que tenga que recomprar los coches afectados. Steve Herman, abogado de Seattle (Estados Unidos), ha demandado a la empresa alemana pidiendo la restitución completa para sus clientes californianos del dinero pagado en su día. Su demanda urge a VW a que, como no se puede cumplir ahora mismo con la ley en lo referente a las emisiones, "en el menor tiempo posible cambie el motor de los coches y restituya a los compradores inmediatamente". "Nuestros clientes no quieren esperar un año. No quieren conducir durante todo este tiempo un coche contaminante", sentencia.

El Congreso de EE.UU. culpa a la cúpula de VW de la manipulación
El demócrata Franck Pallone dice que "alguien debe ir a la cárcel" en la industria

De los errores se aprende...

1. Casos prácticos

- WorldCom y el escándalo contable

Quiebra en el 2002 → maquillaje contable → ocultación de pérdidas.

Bernard Ebbers, exdirector ejecutivo de WorldCom, fue condenado a 25 años de prisión.

INCERTIDUMBRE EN LOS MERCADOS FINANCIEROS »
WorldCom: de la bolsa a los juzgados
La SEC denuncia a la firma cuya crisis cuestiona el funcionamiento del mercado de EE.UU.

Communication breakdown
Former WorldCom CEO Bernard Ebbers was indicted on charges
stemming from the company's accounting scandal.

De los errores se aprende...

1. Casos prácticos

- Escándalo contable de Enron

La mayor bancarrota en la historia de Estados Unidos → fraude contable.

Las acciones de la compañía cayeron de 90,75 dólares a 0,67 dólares.

HEMEROTECA > 10/01/2002 >

EE.UU. abre una investigación criminal a Enron por sus pérdidas millonarias

HEMEROTECA > 26/05/2006 >

Los máximos ejecutivos de Enron, declarados culpables de fraude y conspiración

CRISIS INTERNACIONAL »»

El mal de Enron sacude a grandes empresas europeas

El banco irlandés AIB admite fraudes y la duda se cierne sobre la deuda de las telefónicas

De los errores se aprende...

1. Casos prácticos

- Bernie Madoff

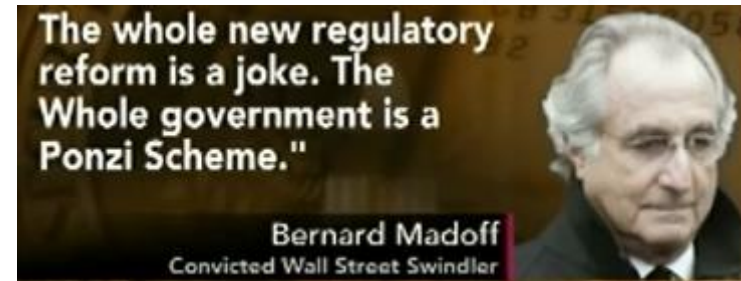
Esquema Ponzi y la venta de humo.

Sentenciado a 150 años de prisión federal

Estados Unidos destapa la mayor estafa
financiera de la historia
Bernard Madoff dirigió en Wall Street un engaño de "proporciones épicas"
SANDRO POZZI - Nueva York - 13/12/2008

Un broker causa pérdidas
millonarias en España

Grandes fortunas y gestoras pierden 3.000 millones en la mayor estafa de la historia



El estafador Madoff, condenado
a pasar el resto de la vida en prisión

La pena máxima de 150 años no consuela a todas las víctimas del fraude

De los errores se aprende...

1. Casos prácticos

- Corrupción en Petrobras

Sobornos a dirigentes de la empresa y políticos.

Desvío de 8.000 millones de dólares.

La corrupción en Petrobras se lleva por delante a la cúpula de la petrolera

El escándalo de Petrobras deja en el aire las grandes infraestructuras de Brasil en 2015

Empresas investigadas desarrollan los cuatro proyectos clave

Arrestan a presidentes de grandes constructoras en Brasil por fraude en Petrobras

El caso Petrobras salpica a la oligarquía política brasileña

De los errores se aprende...

1. Casos prácticos

- Fraude contable de Olympus

Escándalo “*made in Japan*”.

La junta directiva venía ocultando desde hace cinco años que la compañía había perdido 1.130 millones de euros.

Las acciones se hundieron un 48%.

Olympus reconoce que ocultó pérdidas pagando de más para comprar otras empresas
El fabricante japonés de cámaras identifica a tres directivos por supuesto desvío de hasta 1.500 millones de dólares a paraísos fiscales. -El caso obliga al Gobierno a cambiar la ley



De los errores se aprende...

2. ¿Cómo evitarlos?

- Estructura organizativa sólida, integrada por profesionales con experiencia.
- Normativa interna y mecanismos de control robustos.
- Aplicación práctica del Códigos de Conducta.
- Cambio de cultura empresarial y de toma de decisiones.
- Involucración Consejo y comisiones.
- Compliance como forma de hacer negocios de forma sostenible
- Agentes intervinientes: empleados, clientes, proveedores, reguladores, accionistas.



Muchas gracias

