



BUREAU VAN DIJK

A Moody's Analytics Company

Cómo el poder y el control impactan en la gestión de riesgos de terceros

Fernando Reyes
Assistant Director

Welcome to the business of certainty

Principales razones para ocultar la propiedad y el control de las estructuras corporativas

1. Ocultar el producto del crimen

estructuras corporativas proporcionan aparente legitimidad



2. Escapar de las sanciones internacionales

importantes regímenes que ahora apuntan a redes de propiedad más amplias



3. Evadir impuestos

estructuras complejas creadas en jurisdicciones de baja transparencia
para ocultar los ingresos



¿Por qué es importante aportar más transparencia a la propiedad beneficiosa?



"Complejidad de propiedad beneficiosa: empresas con complejidad muy alta

- son 4,7 veces más propensos a tener sanciones o enforcements ...
- son 10,8 veces más propensos a tener intermediarios con sanciones o enforcements...
- tienen 7,5 veces más número de PEP entre sus intermediarios ...

Secrecía en propiedad beneficiosa:

Empresas con secrecía muy alta son 3 veces más propensas a tener sanciones o enforcements..."

Michele Riccardi, Senior researcher, Transcrime

PEP – Politically Exposed Person

Note: based on Transcrime's analysis of 184,700 companies in Construction and Water Transport at global level.

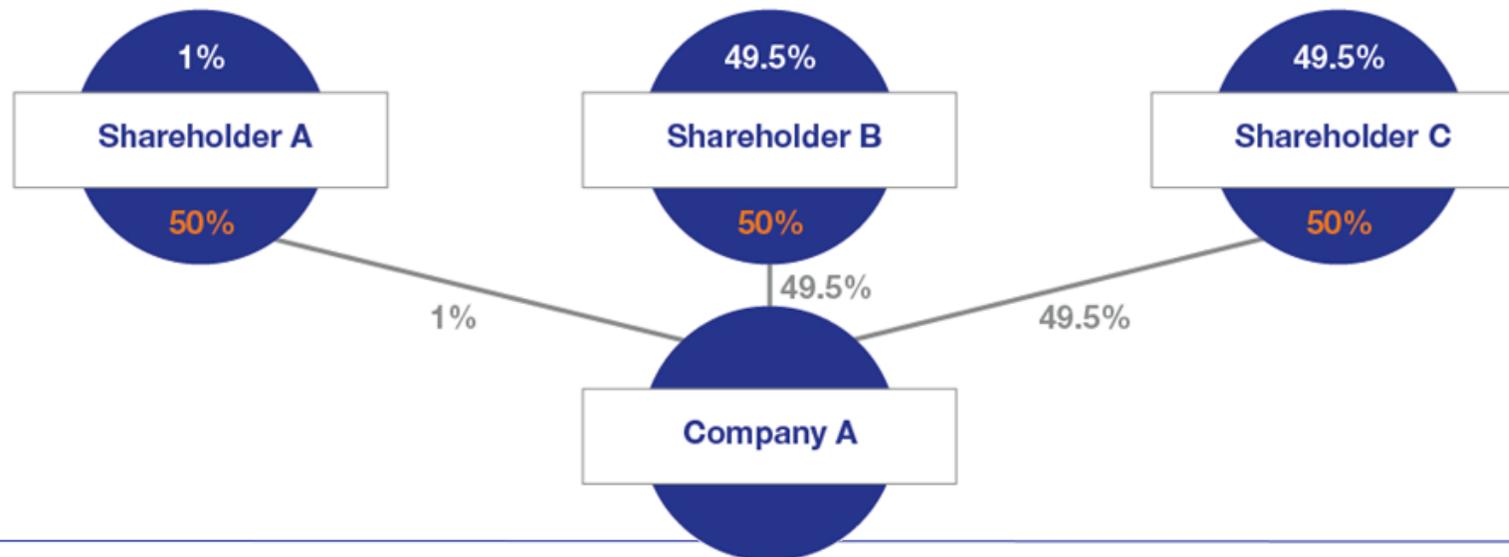


Redefinir el control

“La confianza en los mercados financieros de los inversores y del público en general depende en gran medida de la existencia de un régimen de divulgación preciso que proporcione transparencia en las estructuras beneficiosas de propiedad y control de las empresas...”

Extracto de la Cuarta y Quinta Directiva de la UE contra el blanqueo de dinero

Ejemplo: incluso los accionistas con una participación del 1% pueden ejercer eficazmente el control

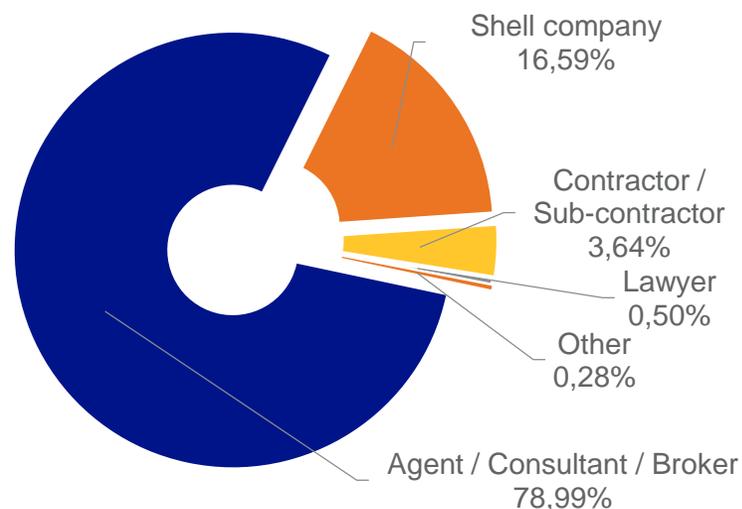


¿Por qué es importante llevar a cabo la debida diligencia de terceros?

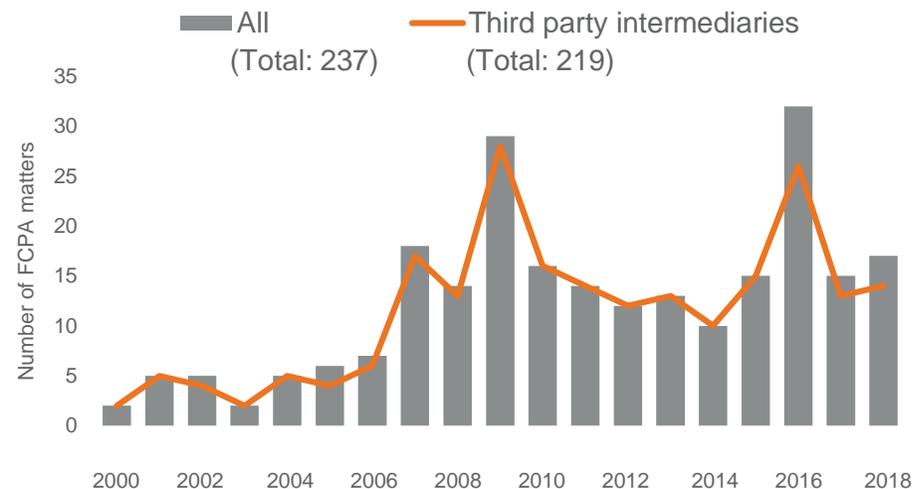
“...Casi todos los casos provienen del riesgo de terceros.”

Evan Epstein, Executive director, Rock Center for Corporate Governance, Stanford University

Tipos de intermediarios externos divulgados en aplicaciones (enforcement) ejecutadas relacionadas a FCPA



Intermediarios de terceros divulgados en aplicaciones ejecutadas relacionadas a FCPA



Guía del Programa de Cumplimiento de Sanciones de la OFAC

Nueva guía sólida del programa de cumplimiento publicada el 2 de mayo de 2019, con un mayor enfoque en la tecnología de detección de sanciones

- Selección: ¿cómo ha seleccionado la solución correcta?
- Calibración: ¿la ha implementado correctamente?
- Pruebas: ¿cuál es su proceso de pruebas y benchmarking?



Caso práctico: Standard Chartered Bank – > \$1.000 millones de dólares en la aplicación de la OFAC

Asunto: Standard Chartered Bank (SCB), una institución financiera global con sede en el Reino Unido

Razón: Violación del programa de sanciones de Irán mientras está bajo acuerdo de enjuiciamiento diferido

- SCB llevó a cabo a sabiendas transacciones en dólares estadounidenses en las que participaron empresas propiedad y controladas por propietarios de clientes prohibidos de Irán
- Dos personas acusadas penalmente por violar las sanciones



Puntos clave

Control

- El poder y el control deben ser considerados junto con la propiedad accionaria
- La combinación de conjuntos de datos públicos y privados de propiedad con tecnología es fundamental para entender el control

Enforcements

- Las expectativas de los reguladores aumentan en línea con la tecnología
- Se espera una mayor orientación prescriptiva, junto con multas más severas





BUREAU VAN DIJK

A Moody's Analytics Company

fernando.reyes@bvdinfo.com | bvdinfo.com