

# ÍNDICE

	Página
PRESENTACIÓN.....	V
CAPÍTULO I	
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO II	
NOCIONES BÁSICAS DEL MERCADO DE CAPITALES Y SISTEMA DE GOBIERNO CORPORATIVO ESTADOUNIDENSES	
1. EL PROBLEMA DE AGENCIA.....	7
2. RELACIÓN ENTRE DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN.....	10
3. MARCO REGULATORIO CORPORATIVO.....	12
3.1. Derecho Corporativo Federal.....	12
3.2. Derecho Corporativo Estatal.....	14
4. DEBERES DE DIRECTORES Y EJECUTIVOS.....	15
4.1. El Deber de Lealtad.....	15
4.2. El Deber de Diligencia.....	17
5. LA <i>BUSINESS JUDGMENT RULE</i> .....	19
CAPÍTULO III	
BREVE RESEÑA DEL DERECHO PENAL ESTADOUNIDENSE.....	21
1. RESPONSABILIDAD DE EJECUTIVOS: LA “DOCTRINA DEL EJE- CUTIVO RESPONSABLE” ( <i>RESPONSIBLE CORPORATE OFFICER DOCTRINE</i> ).....	23

	Página
2. RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES: RESPONSABILIDAD POR FALTA DE SUPERVISIÓN Y EL SURGIMIENTO DEL <i>COMPLIANCE</i> .....	30
3. OTRAS FUENTES SOBRE LA RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES EN MATERIA DE SUPERVISIÓN .....	39

#### CAPÍTULO IV

##### MARCO REGULATORIO CHILENO.

##### RÉGIMEN DE RESPONSABILIDAD DE EJECUTIVOS Y DIRECTORES EN CHILE

1. LA CRISIS DE LA DEUDA LATINOAMERICANA .....	43
2. EL “CASO CHISPAS” .....	44
3. INCORPORACIÓN DE CHILE A LA OCDE .....	49
4. DEBERES DE DIRECTORES Y EJECUTIVOS EN CHILE.....	49
i. Deber de Cuidado y de Velar por el Interés Social .....	49
ii. Otros Deberes Relevantes.....	51
iii. Deberes de Ejecutivos.....	55

#### CAPÍTULO V

##### ESTÁNDARES DE *COMPLIANCE* EN LA

##### REGULACIÓN NORTEAMERICANA .....

1. EL <i>DUE DILIGENCE</i> .....	59
2. FOMENTAR UNA CULTURA CORPORATIVA ÉTICA Y DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO .....	60
3. COMUNICAR PERIÓDICAMENTE Y DE FORMA PRÁCTICA LOS ESTÁNDARES, PROCEDIMIENTOS Y OTROS ASPECTOS DEL PROGRAMA DE <i>COMPLIANCE</i> CORPORATIVO AL PERSONAL Y DIRECTIVOS DE LA ORGANIZACIÓN .....	61
4. LLEVAR A CABO CAPACITACIONES EFECTIVAS EN MATERIAS DE <i>COMPLIANCE</i> , ENTREGANDO INFORMACIÓN PERTINENTE EN BASE A ROLES Y RESPONSABILIDADES .....	63
5. MONITOREAR Y AUDITAR EL PROGRAMA DE <i>COMPLIANCE</i> .....	65

	Página
6. EVALUAR PERIÓDICAMENTE LA EFECTIVIDAD DEL PROGRAMA DE <i>COMPLIANCE</i> .....	67
7. MANTENER Y HACER PÚBLICO UN SISTEMA QUE PERMITA QUE LOS EMPLEADOS Y AGENTES REPORTEN ANÓNIMAMENTE DELITOS O POTENCIALES CONDUCTAS DELICTUALES, SIN TEMOR A REPRESALIAS .....	67
8. ADOPTAR INCENTIVOS PARA FOMENTAR EL DESEMPEÑO EN CONSONANCIA CON EL PROGRAMA DE <i>COMPLIANCE</i> .....	69
9. ADOPTAR LAS SANCIONES INTERNAS CORRESPONDIENTES EN CASOS DE CONDUCTAS DELICTIVAS O POR NO HACER ESFUERZOS RAZONABLES PARA PREVENIR O DETECTAR LAS MISMAS.....	70
10. EN CASO DE SER DETECTADA UNA CONDUCTA DELICTIVA, TOMAR LAS MEDIDAS NECESARIAS PARA RESPONDER APROPIADAMENTE, ASÍ COMO PARA PREVENIR FUTURAS CONDUCTAS SIMILARES. ESTO INCLUYE MODIFICACIONES AL PROGRAMA DE <i>COMPLIANCE</i> .....	70
11. EVALUAR PERIÓDICAMENTE EL RIESGO DE CONDUCTAS DELICTIVAS Y TOMAR LAS MEDIDAS APROPIADAS PARA REDUCIR EL RIESGO DE CONCRECIÓN DE LAS CONDUCTAS IDENTIFICADAS EN DICHO PROCESO.....	71

CAPÍTULO VI  
 MODELO DE PREVENCIÓN DE DELITOS  
 DE LA LEY N° 20.393.....

1. DESIGNACIÓN DE UN ENCARGADO DE PREVENCIÓN .....	75
2. DEFINICIÓN DE MEDIOS Y FACULTADES DEL ENCARGADO DE PREVENCIÓN .....	75
3. ESTABLECIMIENTO DE UN SISTEMA DE PREVENCIÓN DE LOS DELITOS .....	76
4. SUPERVISIÓN Y CERTIFICACIÓN DEL SISTEMA DE PREVENCIÓN DE LOS DELITOS .....	76

CAPÍTULO VII  
 ESTADO DE SITUACIÓN DEL *COMPLIANCE* EN CHILE

1. CRÍTICA AL MODELO DE PREVENCIÓN Y LA LEY N° 20.393.....	83
--	----

	Página
2. CRÍTICAS DE LA OCDE .....	89
3. INICIATIVAS DE AUTORREGULACIÓN .....	91

### CAPÍTULO VIII RECOMENDACIONES

1. AMPLIACIÓN DE LA RESPONSABILIDAD PENAL DE LA EMPRESA.....	95
2. INCREMENTO DE PENALIDADES.....	96
3. ESTABLECIMIENTO DE UN ENTE REGULADOR.....	96
4. FIJACIÓN DE ESTÁNDARES .....	97

### CAPÍTULO IX UNA APROXIMACIÓN A LOS ESTÁNDARES PARA LA EVALUACIÓN DE UN PROGRAMA DE *COMPLIANCE*

1. PROPOSICIÓN DE LINEAMIENTOS.....	99
2. EVALUACIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE UN PROGRAMA DE <i>COMPLIANCE</i> .....	101
3. DETALLE DE LOS CRITERIOS PROPORCIONADOS POR EL DEPARTAMENTO DE JUSTICIA (DOJ).....	102
4. CORRELACIÓN ENTRE LA CULTURA ORGANIZACIONAL Y LOS RESULTADOS DE LAS EMPRESAS .....	108

### CAPÍTULO X CONCLUSIONES .....

BIBLIOGRAFÍA .....	115
CÓMO ACCEDER A ESTE LIBRO DIGITAL A TRAVÉS DE THOMSON REUTERS PROVIEW.....	121