

OCTUBRE 2018

# HEDGE PAPERS NO. 65

LOS CONFLICTOS DE INTERÉS  
EN LA CARRERA PROFESIONAL  
DE JOSÉ CARRIÓN III

*Como presidente de la Junta de Control Fiscal, José Carrión III —un ejecutivo de seguros de la dinastía de banqueros Carrión— ha ocupado un papel primordial en el diseño y la aprobación de las decisiones políticas que priorizan en el lucro de Wall Street por encima del bienestar de los puertorriqueños.*

## **CONTENTS**

- 3 | Los conflictos de interés en la carrera profesional de José Carrión III
- 5 | La Esposa de Carrión
- 9 | Protección de Carrión
- 11 | Sobre Hedge Clippers
- 12 | Prensa + Consulta General Pontactos

# LOS CONFLICTOS DE INTERÉS EN LA CARRERA PROFESIONAL DE JOSÉ CARRIÓN III

*Han pasado dos años desde que se aprobó la ley PROMESA y se instauró la Junta de Supervisión y Administración Financiera (mejor conocida como la Junta de Control Fiscal) en Puerto Rico. Las medidas de austeridad que se han implementado han sido catastróficas para millones de personas de este archipiélago caribeño, pues se aprobaron recortes dramáticos para muchos servicios esenciales, entre estos la salud y la educación. El huracán María solo exacerbó lo que era ya una crisis social profunda.*

Como presidente de la Junta de Control Fiscal, José Carrión III —un ejecutivo de seguros de la dinastía de banqueros Carrión— ha ocupado un papel primordial en el diseño y la aprobación de las decisiones políticas que priorizan en el lucro de Wall Street por encima del bienestar de los puertorriqueños. Carrión tiene buenas conexiones con el Partido Republicano. Ha sido un donante activo desde el 2002 y fungió como “el coordinador de la red de los estados y presidente del equipo de liderazgo para los territorios americanos” durante la campaña presidencial de 2012 de Rick Perry, el exgobernador de Texas y

actual secretario del Departamento de Energía de los Estados Unidos. Dicho sea de paso, vale la pena subrayar que Perry ahora supervisa la Autoridad de Energía Eléctrica de Puerto Rico (AEE).<sup>1</sup> En tiempos recientes ha sido un donante importante al presidente de la Cámara de Representantes de los Estados Unidos, Paul Ryan, quien fue el que lo designó para formar parte de la Junta de Control Fiscal. También lo es para Rob Bishop, el presidente del Comité de Recursos Naturales de la Cámara de Representantes de los Estados Unidos, que está autorizada a supervisar la Junta de Control Fiscal.

Son bien conocidas las otras conexiones de Carrión gracias a su firma de seguros; Carrión, Laffitte & Casellas (que desde el 2012 es la subsidiaria en Puerto Rico de Hub International) y al desempeño de su familia en Popular Inc., donde su padre fue miembro de su junta directiva. Lo que casi no se conoce, y que es sobre lo que se elabora en este informe, es que parece ser que Carrión utilizó para el beneficio de sus socios sus vínculos cercanos a agencias gubernamentales regulatorias clave. Además, ahora ocupa una posición de autoridad desde la cual puede ofrecerles inmunidad jurídica a sus excolegas que llevan a costas la responsabilidad de crear la crisis de la deuda de Puerto Rico, lo que se trata de un conflicto de interés enorme.

<sup>1</sup> <http://www.p2012.org/perry/perry102111prpr.html>

## LOS HALLAZGOS CLAVE DE ESTE INFORME INCLUYEN

- **La esposa de Carrión aprobó un contrato gubernamental lucrativo que benefició a una empresa de capital privado en la que Carrión III sirvió de asesor.** La esposa de Carrión, Gloria Benítez, fue directora de la Administración de Seguros de Salud de Puerto Rico (ASES). ASES es la agencia a cargo de diseñar y supervisar el proceso de licitación de los fondos Medicaid y del Children's Health Insurance Program (denominados conjuntamente Mi Salud o Reforma de Salud), un programa de casi \$3 billones que provee atención médica y servicios farmacéuticos a residentes de bajos recursos. En agosto de 2010, mientras Benítez formaba parte de la junta de ASES, la agencia aprobó un contrato de \$800 millones a una compañía de cubiertas de salud llamada Medical Card System (MCS). Desde 1998, Advent Morro Equity Partners, una de las empresas de capital privado más grandes de Puerto Rico, ha sido uno de los accionistas principales de MCS. Carrión se unió a la junta de asesores de Advent Morro “aproximadamente” en enero de 2010, según su informe financiero, y Benítez estuvo en la reunión donde el contrato fue aprobado por decisión unánime. Benítez no solicitó dispensa ética. Como miembro de la junta, ella tenía acceso a información privilegiada sobre el proceso de subasta del contrato. Parece ser que el puesto de Carrión en la junta asesora de Advent Morro no se supo públicamente hasta el 2017, cuando se estipuló en el informe financiero que tuvo que someter al convertirse en miembro de la Junta de Control Fiscal. Carrión ya no reporta en sus informes financieros estar en la junta de asesores de Advent Morro. No obstante, permanece en la página web de la firma.
- **Dos empleados de la compañía de corretaje de seguros de Carrión fueron nombrados a la junta de directores del Banco Gubernamental de Fomento y, ahora, Carrión puede ayudarles a conseguir inmunidad jurídica por su participación en la creación de la crisis de la deuda.** Dos empleados —Agnes Suárez y Eduardo Emanuelli— de la compañía de corretaje de seguros de Carrión —Carrión Laffitte & Casellas— fueron nombrados por el exgobernador Luis Fortuño a la junta de directores del Banco Gubernamental de Fomento (BGF). Durante su incumbencia, Suárez y Emanuelli participaron en asuntos relacionados a las emisiones de bono que involucraban al BGF, y uno de ellos sirvió en la junta cuando Carlos García, miembro de la Junta de Control Fiscal, fue presidente del BGF. El acuerdo de reestructuración de la deuda del BGF les eximirá de posibles demandas legales significativas, tal y como se detalla en un informe reciente de Hedge Clippers sobre el acuerdo del BGF. Este acuerdo se aprobó por la Junta de Control Fiscal, cuyo presidente es Carrión.<sup>2</sup> Recientemente la Junta de Control Fiscal se movió para limitar el alcance de los relevos de responsabilidad legal provistas a las entidades gubernamentales, pero el grado en que ex-oficiales del BGF serán protegidos de reclamaciones de las partes privadas del acuerdo permanece sin clarificación. Una auditoría podría poner bajo la lupa las acciones de estos dos asociados cercanos de Carrión, quien ha estado en contra de una auditoría de la deuda, refiriéndose a esta como “una pérdida de tiempo”.

---

El contrato de MCS y las relaciones del BGF —y todas las acciones de Carrión como ejecutivo de seguros, asesor privado y oficial gubernamental— merecen una investigación completa, dado a su rol en la Junta de Control Fiscal y las posibles violaciones éticas que protegen a sus colegas a expensas de los puertorriqueños.

<sup>2</sup> <http://hedgeclippers.org/hedgepaper-no-61-the-golden-revolving-door/>



# LA ESPOSA DE CARRIÓN

*La esposa de Carrión aprobó un contrato lucrativo de seguros de salud a una compañía cuya propietaria es una firma de capital privado a la que él asesoraba.*

En el 2008 la vida premiaba a José Carrión III, el presidente actual de la Junta de Control Fiscal de Puerto Rico. Su firma, Carrión, Laffitte & Casellas estaba creciendo y consolidando su posición en el mercado de seguros.<sup>1</sup> Carrión también estaba cobrando importancia en el Partido Republicano de Puerto Rico y se movía cada vez más en círculos poderosos del partido a la vez que hacía miles de dólares en donativos a campañas políticas.<sup>2</sup> Pero en noviembre llegó a un nuevo escalafón del poder cuando su socio cercano, Luis Fortuño, fue electo gobernador de Puerto Rico.

La victoria abrumadora de Fortuño fue el comienzo de una ofensiva agresiva de austeridad. Su acto más notorio fue la implementación de la Ley 7, lo que provocó el despido de miles de trabajadores del sector público. Sin embargo, para Carrión, la realidad fue otra. Fortuño lo nombró a él y a su esposa a

puestos en las juntas de varias agencias públicas. Nombró a Carrión como director de la Corporación del Fondo del Seguro del Estado (CFSE) en la que se desempeñó como presidente por cuatro años.<sup>3</sup> La CFSE está a cargo de la compensación de los trabajadores que sufren lesiones en su empleo y les provee un reemplazo salarial y beneficios médicos. A todos los empleadores se les requiere por ley asegurar a sus trabajadores con la CFSE. A Carrión también se le nombró a la junta de directores de la Administración de Compensaciones por Accidentes de Automóviles (ACAA), una corporación pública que administra un fondo de seguros de salud y de compensación para las víctimas de accidentes automovilísticos.

Además de los puestos a los que se nombró a Carrión, a su esposa también se le seleccionó para dirigir otras tres agencias. A Gloria Benítez se le nombró a la junta de directores del Conservatorio de Música de Puerto Rico, a la Corporación para la Difusión Pública y a la Administración de Seguros de Salud (ASES).<sup>4</sup> ASES es la corporación pública a cargo de administrar los contratos de las compañías de seguros médicos que proveen cubierta de salud

<sup>1</sup> Fundado como Carrión & Laffitte en agosto de 2001. Luego fusionaron con Casellas, Fernández & Olivencia Insurance Brokers, y se convirtieron en Carrión, Laffitte & Casellas (CLC).

<sup>2</sup> Como lo reporta el Center for Responsive Politics.

<sup>3</sup> Aparenta ser que fue parte de la junta de la CFSE desde al menos el 15 de febrero de 2009.

Ver: [https://kipdf.com/nomina-de-la-fortaleza\\_5b0ff10f7f8b9ae6518b45f0.html](https://kipdf.com/nomina-de-la-fortaleza_5b0ff10f7f8b9ae6518b45f0.html)

<sup>4</sup> <https://cmpr.edu/docs/oii/NASM/MDP1-Management%20Document%20Portfolio/MDP1-D%20GOVERNANCE%20AND%20ADMINISTRATION/MDP1-D-2%20%20Profile%20of%20the%20Board%20of%20Directors.pdf>

bajo la llamada Reforma de Salud, un programa gubernamental que les provee servicios de salud a personas de bajos recursos. Administra casi \$3 billones de dólares al año, que en su mayoría se origina de fondos federales de Medicaid y del Programa de Seguro Médico para Niños (CHIP, por sus siglas en inglés).

Benítez también proviene de la industria de los seguros. Junto con miembros de su familia ha estado involucrada con varias compañías como accionista y directora, incluida Colonial Insurance Agency<sup>5</sup> y QBE Optima Insurance Company.<sup>6</sup> También es una donante importante del Partido Republicano, tal y como lo informa el Center for Responsive Politics.<sup>7</sup>

En resumen, tanto Carrión como Benítez, ambos veteranos de la industria de seguros, fueron colocados en puestos para influenciar de forma directa las decisiones de tres agencias públicas intrínsecamente vinculadas a los seguros.

Una señal de que utilizaron estas posiciones para beneficio privado salió a la luz cuando la Junta de Control Fiscal publicó el primer informe financiero de Carrión el 28 de febrero de 2017.<sup>8</sup> Entre otras cosas, Carrión estipuló en el formulario que era miembro de la junta de asesores de Advent Morro Equity Partners desde “aproximadamente enero de 2010”. Advent Morro es una compañía de capital privado que ha invertido en más de 50 compañías, incluidas Centennial, Código Entertainment, ICPR Junior College y el Hotel El Convento.<sup>9</sup> Advent Moro fue fundada por Cyril L. Meduña, un chileno que vive en Puerto Rico y que fue nombrado por la expresidenta de Chile, Michelle Bachelet, como cónsul honorario.<sup>10</sup> Meduña es el director de varias compañías en las que ha invertido Advent Morro. Meduña también es el

esposo de María Luisa Ferré Rangel, miembro de la poderosa familia Ferré Rangel, dueña y directora de GFR Media (El Nuevo Día, Primera Hora) y miembro de la junta de directores de Popular, Inc. (el banco que administra el primo de Carrión III, Richard Carrión).

Advent Morro es un accionista principal de Medical Card System (MCS), una de las compañías de seguro de salud más grandes de Puerto Rico. La primera vez que invirtió en MCS fue en 1998.<sup>11</sup> Cyril Meduña es miembro de la junta de directores de MCS y de todas sus filiales. En el 2000, MCS se adentró en el negocio de brindar seguros bajo la Reforma de Salud, el sistema de salud privatizado bajo el cual las aseguradoras privadas administran la cubierta de salud de financiación principalmente pública. Para las compañías privadas de seguros de salud, este es un gran mercado en el que los contratos suman cientos de millones y los márgenes de ganancias pueden ser inmensos. Como se mencionó anteriormente, ASES es la agencia a cargo de administrar estos contratos.

Como parte de ASES, Gloria Benítez participó en el proceso de elegir un proveedor de cubierta de salud para familias de bajos ingresos. Esto desembocó en que se le otorgara a MCS un contrato de \$800 millones en agosto de 2010.<sup>12</sup> Su rol en la aprobación de este contrato a MCS fue mientras su esposo era miembro de la junta asesora de Advent Morro, un accionista principal de MCS, como se mencionó antes. A pesar de este conflicto de interés, Benítez no solicitó una dispensa de la Oficina de Ética Gubernamental. De acuerdo con una revisión de documentos que se encontró en un registro oficial de dispensas éticas dadas por el Departamento de Estado, Benítez solicitó dos dispensas para que se le permitiera a su esposo (mediante Carrión, Laffitte & Casellas) aprobar contratos con el Departamento de

5 <http://ocs.pr.gov/ocspr/documents/asuntoslegales/auditoria/EX-2007-24.pdf>

6 <http://ocs.pr.gov/ocspr/documents/asuntoslegales/auditoria/EX-2012-13.pdf>

7 <https://www.opensecrets.org/search?q=gloria+benitez&type=donors>

8 <https://drive.google.com/file/d/1EXhbYqtPL2KMWRtnKWggatxGc6FNhejf/view?usp=drivesdk>

9 <http://adventmorro.com>

10 <http://www.emol.com/noticias/nacional/2009/03/12/348482/chile-nombra-al-empresario-cybil-meduna-nuevo-consul-en-puerto-rico.html>

11 <https://www.mcs.com.pr/es/Paginas/sobre-nosotros/perfil-corporativo.aspx>

12 Según lo reportado por la Oficina del Contralor. El contrato comenzó oficialmente en octubre. Número del contrato: 2011-000040

Hacienda y el Sistema de Retiro de la Universidad de Puerto Rico. No existe evidencia de que Benítez solicitó dispensas para la relación que tenía entablada con MCS.<sup>13</sup>

Los miembros de las juntas de asesores juegan un rol muy importante en algunas firmas de inversiones. Aportan información valiosa, experiencia y relaciones que contribuyen a las decisiones de la firma. A veces son compensados por sus servicios e incluso algunas veces les ofrecen acciones en la firma como parte del acuerdo. Interesantemente, en una entrevista en el 2005, Meduña dejó claro que la junta de asesores de Advent Morro es un componente clave en sus negocios: “De acuerdo a Meduña, la compañía depende en un grupo de empresarios muy conocedores que sirven en su junta de directores y de asesores para proveer información a fondo sobre la comunidad empresarial de la isla. ‘Una de las cosas más importantes que hacen es evaluar los aspectos primordiales de los negocios en los cuales vamos a invertir, como su gente. Nos ayudan a descartar a la gente que pueden ser muy complicadas para lidiar’.<sup>14</sup>

La primera reunión de Benítez con la junta de ASES fue el 14 de agosto de 2009. Ella estaba allí como la representante oficial de las compañías de seguro. El senado la confirmó el 17 de noviembre de 2009.<sup>15</sup> Su última reunión de la junta de ASES fue el 13 de mayo de 2011. Durante ese periodo de tiempo, ASES discutió y aprobó todo lo relacionado con los contratos del programa Mi Salud, el programa de salud que Fortuño estaba instaurando. Cinco meses después de que Benítez comenzara a brindar sus servicios, su esposo comenzó a asesorar a Advent Morro.

Las negociaciones con las compañías de seguros de salud son complejas y confidenciales, ya que hay cientos de millones de dólares envueltos. Como se ha estipulado, la mayoría de los fondos son federales y provienen de Medicaid. Es motivo de sospecha el hecho de que uno de los directores de ASES era la esposa de un miembro de la junta asesora de una compañía que tenía inversiones considerables en una de las aseguradoras que competían por el contrato, ya que la junta de directores de ASES tiene información privilegiada y confidencial sobre todo el proceso de subasta; desde la elaboración de las peticiones de propuestas (RFP) hasta la aprobación del contrato.

El 30 de agosto de 2010 la junta de directores aprobó el contrato para MCS-HMO (Health Management Options), una de las filiales de MCS para cubrir la “salud física” de 5 de 8 de las regiones administrativas de ASES. El contrato se aprobó por decisión unánime. Debido a que Benítez estaba en la reunión, parece ser que votó a favor de su aprobación.<sup>16</sup>

Por supuesto que esto fue un avance muy positivo para Advent Morro y sus inversiones en el mercado de los seguros de salud. Los logros de MCS recibieron alabanzas de Wall Street. Por ejemplo, un mes después de la aprobación del contrato, The Deal, una revista de noticias financieras, publicó un artículo sobre las ganancias que MCS estaba trayéndole a JLL Partners, una empresa de capital privado con base en Nueva York y que invirtió en el 2004 en MCS, convirtiéndola así en su accionista más grande.<sup>17</sup> Además de subrayar las ganancias de JLL, el artículo también señala: “Los otros accionistas de MCS, que incluyen a Advent Morro Equity Partners, (una firma) de Puerto Rico, han recibido unos \$100 millones o más adicionales en desembolsos”.<sup>18</sup>

13 Véase las página 27:

<https://www.documentcloud.org/documents/4911898-Registro-De-Dispensas-Evaluadas-Departamento-Del.html>

14 La traducción es nuestra: <http://www.puertorico-herald.org/issues2/2005/vol09n17/CBEntrep.html>

15 Página 217:

<https://www.documentcloud.org/documents/4911885-Journal-of-the-Senate-November-17-2009.html>

16 <https://www.documentcloud.org/documents/4911086-ACTA-295-Aprueban-Propuesta.html>

17 <https://www.mcs.com.pr/es/Paginas/sobre-nosotros/perfil-corporativo.aspx>

18 <https://www.scribd.com/document/60010801/TheDeal-Oct21-MCS>

Pero los problemas comenzaron de inmediato para MCS y su contrato.<sup>19</sup> MCS no pudo cumplir con todos los requisitos del contrato. De hecho, las cosas se tornaron tan malas que ASES multó a MCS en noviembre de 2010.<sup>20</sup> Tanto los profesionales de la salud como los de los seguros señalaron que MCS no cumplía con las guías de licitación de ASES; específicamente con sus requisitos de solvencia financiera.<sup>21</sup> ASES requería una proporción de 7 a 1 de prima a excedente. MCS aparentemente tenía una de 64 a 1. Las multas adicionales vinieron poco después.<sup>22</sup>

Finalmente, nueve meses después de que comenzaran a proveer servicios, el gobierno anunció la cancelación del contrato de MCS con ASES en julio de 2011.<sup>23</sup> Unas 800,000 personas estaban cubiertas por MCS. La cancelación surgió 4 meses después de que renunciara el presidente de MCS-HMO,<sup>24</sup> y solo dos meses después de la última reunión de Benítez en la junta de directores de ASES.

En sus comunicados de prensa, el gobierno dijo que el contrato con MCS se había cancelado. No obstante, una lectura sencilla del contrato lo contradice: la fecha de terminación fue el 30 de junio de 2011, lo que significa que el contrato duró nueve meses y que simplemente no lo renovaron.<sup>25</sup>

De acuerdo a su informe financiero del 27 de junio de 2018, Carrión indicó que ya dejó su puesto como asesor de Advent Morro, aunque todavía aparece en plantilla en el sitio web de la compañía.<sup>26</sup> Sin embargo, reportó inversiones en FFI Holdings, lo que se conoce públicamente como La Familia Pawn and Jewelry (La Familia Casa de Empeño y Joyería).<sup>27</sup> La Familia tiene franquicias en Puerto Rico y en el estado de la

Florida y Advent Morro ha invertido en La Familia desde por lo menos el 2011.<sup>28</sup>

19 <https://www.elnuevodia.com/noticias/locales/nota/grietasenmisalud-826471/>

20 <https://www.elnuevodia.com/noticias/locales/nota/asesmultaamcs-825466/>

21 <https://www.elnuevodia.com/noticias/locales/nota/asesmultaamcs-825466/>

22 <https://www.elnuevodia.com/noticias/locales/nota/mcspodriaenfrentarnuevassanciones-995038/>

23 <http://newsismybusiness.com/mcs-health-dept-break-up-after-9-months-affecting-800000-beneficiaries/>

24 <https://www.elnuevodia.com/noticias/locales/nota/cancelanelcontratodemcs-hmoconmisalud-1010411/>

25 *Página 190:* <https://www.documentcloud.org/documents/4911711-Contrato-MCS-HMO.html>

26 <https://drive.google.com/file/d/1E5q9MKbO9zJJ0HPNJ-nk0UOo2DShkSSj/view;>

<http://adventmorro.com/about-listed-team-2/>

27 <http://lafamiliapawn.com>

28 <http://adventmorro.com/advent-morro-invierte-en-industria-de-las-finanzas-personales/>



# PROTECCIÓN DE CARRIÓN

*Dos de los empleados de Carrión estaban en la junta del BGF mientras se creaba la crisis de la deuda, y ahora Carrión los puede proteger del escrutinio legal*

Carrión ha visto con suspicacia los esfuerzos de brindar transparencia y exigir rendición de cuentas por la deuda de Puerto Rico, y le ha expresado a la prensa que una auditoría de la deuda de Puerto Rico sería “una pérdida de tiempo”.<sup>29</sup> También dijo que ya existían mecanismos creados por la Ley Promesa para evaluar la deuda; por ejemplo, los procesos de Título III que preside la jueza Laura Taylor Swain en el Tribunal Federal. Es de notar, sin embargo, que los representantes de la Junta de Control Fiscal han obstruido de manera constante las peticiones de documentos en estos casos, así como las mociones que solicitan investigaciones independientes, particularmente por parte del Comité de Acreedores no Asegurados de Puerto Rico.

Lo que no se ha informado es que dos empleados de Carrión, Laffitte & Casellas, Agnes Suárez y Eduardo Emanuelli, fueron miembros de la junta de directores

del Banco Gubernamental de Fomento (BGF) bajo la administración de Fortuño. En otras palabras, los esfuerzos de Carrión para obstruir las investigaciones sobre los orígenes de la deuda están esencialmente protegiendo a dos de sus empleados. Esto es particularmente significativo porque el acuerdo de reestructuración del BGF que aprobaron los acreedores y la Junta de Control Fiscal releva a los exdirectores del BGF de enfrentarse a mecanismos importantes de responsabilidad legal, tal y como se detalló en un informe anterior de Hedge Clippers.<sup>30</sup> Recientemente la Junta de Control Fiscal y la Autoridad de Asesoría Financiera y Agente Fiscal (AAFAF) se movieron para limitar el alcance de estos relevos legales, aunque parece ser que los relevos otorgados a las partes privadas del acuerdo, como las cooperativas de ahorro y crédito, todavía incluyen a ex-oficiales del BGF.<sup>31</sup>

Agnes B. Suárez fue presidenta del Banco de Desarrollo Económico bajo la administración de Pedro Rosselló.<sup>32</sup> En mayo de 2001 se le designó como directora ejecutiva del Municipio de San Juan bajo la incumbencia del alcalde Jorge Santini.<sup>33</sup> Luego de ocupar varias posiciones financieras en el

<sup>29</sup> <https://www.noticel.com/ahora/carrin-sobre-la-auditora-quotes-una-prdida-de-tiempoquot-video/609379956>

<sup>30</sup> <http://hedgeclippers.org/hedgepaper-no-61-the-golden-revolving-door/>

<sup>31</sup> Véase los comentarios de David Skeel:

<https://caribbeanbusiness.com/newly-created-claims-committee-has-little-time-to-decide-whether-puerto-rico-debt-should-be-rejected/> Parece ser que la clarificación de los relevos por parte de la AAFAF para excluir a ex-oficiales solo le aplica a los relevos provistos por las entidades gubernamentales.

<sup>32</sup> <https://iapconsulta.ocpr.gov.pr/OpenDoc.aspx?id=8ee84ef4-d8d6-4006-ad34-f2c15225b69c&nombre=CP-02-28>

<sup>33</sup> <https://www.legislaturasanjua.pr/biblioteca/resoluciones/2000-2001-1/1018-r2000-01121/file>

sector privado, en mayo de 2006 se mudó a Carrión, Laffitte & Cassellas, donde ocupó la vicepresidencia de líneas financieras por 12 años.<sup>34</sup> Suárez es una donante consecuente del PNP, según lo reporta el Contralor Electoral.

Las declaraciones de las ofertas de bonos muestran que Suárez fue directora en el BGF a partir de julio de 2009.<sup>35</sup> También formó parte de la junta de COFINA.<sup>36</sup> No está claro, a partir de los documentos disponibles al público, cuándo culminó su término, pero sí que esto coincidió con que estuviera trabajando en Carrión, Laffitte & Casellas bajo Carrión. Suárez no está en la firma desde el 2018, ya que se unió a AIG de Puerto Rico como su directora ejecutiva.

El otro empleado de la junta del BGF es Eduardo R. Emanuelli, que trabaja como corredor en CLC.<sup>37</sup> Antes de unirse a la firma, Emanuelli fue un ejecutivo por mucho tiempo en Saldaña & Associates, una de las firmas de corretaje de seguros más grandes en Puerto Rico.<sup>38</sup> Saldaña & Associates fue adquirido por Marsh Inc. en 2003, y se convirtió en Marsh Saldaña.<sup>39</sup> Allí estuvo hasta mayo de 2010, cuando renunció o fue despedido de la compañía a la que demandó año y medio después.<sup>40</sup>

No está claro cuándo Emanuelli comenzó a trabajar en CLC, aunque un comunicado de prensa de septiembre de 2011 de la campaña presidencial de Mitt Romney lo identifica como corredor de seguros de CLC, así que parece que se unió a la compañía antes de ese momento.<sup>41</sup> A Emanuelli se le nombró a

la junta de directores del BGF en mayo de 2011.<sup>42</sup> También estuvo en la junta de COFINA.<sup>43</sup>

Parece que Emanuelli también tenía su propio conflicto de interés sin revelar con el BGF. Una investigación de mayo de 2014 por el Centro de Periodismo Investigativo (CPI) encontró irregularidades significativas en la venta del BGF de los terrenos de la Guardia Nacional en Hato Rey a las Empresas Fonalledas.<sup>44</sup> La empresa es la dueña de Plaza Las Américas, el centro comercial más grande de Puerto Rico, y la compra de tierras se hizo para una posible expansión del centro. Después de varias tasaciones, Empresas Fonalledas compró la propiedad por \$24 millones; menos de la mitad del valor de tasación original. El vendedor era el BGF y la transacción se hizo durante el 2012, cuando Emanuelli era parte de la junta.<sup>45</sup>

Lo que pasó desapercibido en el momento fue que Emanuelli, un miembro de la junta del BGF al momento de la venta, es el cuñado de Jaime Fonalledas Rubert, el presidente de las Empresas Fonalledas.<sup>46</sup> Jaime Fonalledas es el esposo de Zoraida Ferraiuoli, una líder influyente del Partido Republicano de Puerto Rico. A partir de los registros disponibles de las dispensas que evaluó la Oficina de Ética Gubernamental, tal parece que Emanuelli no solicitó una dispensa a pesar de su conflicto de interés.<sup>47</sup>

Estas puertas giratorias, así como los conflictos de interés que surgen de estas, son información

34 <https://www.linkedin.com/in/agnes-suarez-35596b5/>

35 [http://www.gdb.pr.gov/investors\\_resources/documents/GDBFinalOS.pdf](http://www.gdb.pr.gov/investors_resources/documents/GDBFinalOS.pdf)

36 [http://www.gdb.pr.gov/investors\\_resources/documents/2010-01-28-OS-PRSalesTaxFinCorp1-1823MM.pdf](http://www.gdb.pr.gov/investors_resources/documents/2010-01-28-OS-PRSalesTaxFinCorp1-1823MM.pdf)

37 <https://www.hubinternational.com/-/media/Puerto-Rico-Cell-Phones.ashx?la=en>

38 [http://www.ocs.gobierno.pr/ocspr/documents/asuntoslegales/auditoria/E-97-467-Saldaña%20&%20Asociates,%20Inc-Informe%20de%20Examen%20Enmendado%20\(Carmelo0.pdf](http://www.ocs.gobierno.pr/ocspr/documents/asuntoslegales/auditoria/E-97-467-Saldaña%20&%20Asociates,%20Inc-Informe%20de%20Examen%20Enmendado%20(Carmelo0.pdf)

39 <http://www.ocs.gobierno.pr/ocspr/documents/asuntoslegales/auditoria/EX-2009-149.pdf>

40 Número de caso K PE2011-3769

41 <http://www.presidency.ucsb.edu/ws/index.php?pid=97835>

42 [http://www.gdb.pr.gov/investors\\_resources/documents/2011-09-28-PR-GDB-SeniorNotes2011SeriesC-450MM-02.pdf](http://www.gdb.pr.gov/investors_resources/documents/2011-09-28-PR-GDB-SeniorNotes2011SeriesC-450MM-02.pdf)

43 [http://www.gdb.pr.gov/investors\\_resources/documents/2011-11-16-PRCofina01b-FIN-734MM.pdf](http://www.gdb.pr.gov/investors_resources/documents/2011-11-16-PRCofina01b-FIN-734MM.pdf)

44 La compra se realizó mediante Fringe Area IV LLC, una de las varias compañías de los Fonalledas. <http://periodismoinvestigativo.com/2014/05/la-historia-secreta-de-la-expansion-de-plaza-las-americanas/>

45 Documento entregado por personal del BGF/AFAF: <https://www.documentcloud.org/documents/4911060-Miembros-JD-BGF-2009-2017.html>

46 Página 35: <https://issuu.com/vocero.com/docs/v08282014>

47 <https://www.documentcloud.org/documents/4911898-Registro-De-Dispensas-Evaluadas-Departamento-Del.html>

particularmente importante ahora que José Carrión III es el presidente de la Junta de Control Fiscal y tiene la potestad de tomar muchas decisiones en cuanto a la reestructuración de la deuda, incluida la del Banco Gubernamental de Fomento. Merecen una investigación a fondo debido a los jugadores claves envueltos y las consecuencias para el pueblo de Puerto Rico.

# SOBRE HEDGE CLIPPERS

Todos los días, los más inescrupulosos administradores de fondos de cobertura, fondos de capital privado y especuladores de Wall Street impactan las vidas de ciudadanos norteamericanos. Ellos juegan un gran papel en nuestros procesos políticos, en nuestro sistema educativo y en nuestra economía. Hedge Clippers es una campaña nacional enfocada en desenmascarar los esquemas de dinero sucio y las estrategias de las elites para enriquecerse, consolidar su poder y obstaculizar la rendición de cuentas por sus fechorías. A través de investigaciones contundentes, acciones directas agresivas y “digital engagement”, Hedge Clippers unifica a trabajadores, comunidades, organizaciones de justicia racial, activistas de base, estudiantes y líderes progresistas es un esfuerzo valiente para exponer y combatir la agenda movida por la avaricia que amenaza la más elemental justicia en todos los niveles de la sociedad norteamericana.

Los Hedge Papers son investigados, escritos, editados, reseñados y diseñados por una red de investigadores, escritores, académicos, abogados, expertos de la industria, organizadores comunitarios y diseñadores establecidos alrededor de los Estados Unidos, con contribuciones de activistas internacionales.

Le damos la bienvenida a colaboraciones de informantes, “insiders”, periodistas, legisladores y funcionarios, así como ciudadanos comunes, que han sentido en su vida cotidiana el impacto destructivo de los fondos de cobertura, de los fondos de capital privado y de la clase billonaria. Nuestro colectivo

incluye individuos asociados a sindicatos, organizaciones comunitarias, “think tanks”, universidades, organizaciones no gubernamentales, redes de abogacía nacionales e internacionales, estudiantes y organizaciones de fe, así como organizaciones sin fines de lucro y con fines de lucro.

La campaña de Hedge Clippers incluye liderato y colaboraciones de sindicatos, organizaciones comunitarias, coaliciones, activistas digitales y redes de organizadores alrededor del país, incluyendo: Strong Economy for All Coalition, New York Communities for Change, Alliance for Quality Education, VOCAL-NY y Citizen Action of New York; Make the Road New York y Make the Road Connecticut; New Jersey Communities United; Alliance of Californians for Community Empowerment (ACCE) y Courage Campaign; Grassroots Collaborative in Illinois; Ohio Organizing Collaborative; ISAI AH in Minnesota; Organize Now in Florida; Rootstrikers, Every Voice, Color of Change, 350.org, Greenpeace, ReFund America Project y United Students Against Sweatshops; Center for Popular Democracy y el Working Families Party; United Federation of Teachers y New York State United Teachers; American Federation of Teachers, National Education Association y Communication Workers of America.



# PRESS + GENERAL INQUIRY CONTACTS

*For information on  
this report:*

*Julio López Varona*

Center for Popular Democracy  
▪ [jlopez@populardemocracy.org](mailto:jlopez@populardemocracy.org)  
▪ (787) 612-64422

*Marlene Peralta*

Progressive Cities  
▪ [marlene@progressivecities.com](mailto:marlene@progressivecities.com)  
▪ (646) 601-4267

*Kevin Connor*

Public Accountability Initiative /  
LittleSis  
▪ [kevin@littlesis.org](mailto:kevin@littlesis.org)

*Abner Dennis*

Public Accountability Initiative /  
LittleSis  
▪ [abner@littlesis.org](mailto:abner@littlesis.org)

*Charles Khan*

Strong Economy For All Coalition /  
Hedge Clippers  
▪ [charles.e.khan@strongforall.org](mailto:charles.e.khan@strongforall.org)

*Michael Kink*

Strong Economy For All Coalition  
▪ [michael.kink@strongforall.org](mailto:michael.kink@strongforall.org)

*Jessica Wisneski*

Deputy Director  
Citizen Action of New York, and  
The Public Policy and Education Fund of New York  
▪ 845-901-0264  
▪ @jesswisneski  
▪ [www.citizenactionny.org](http://www.citizenactionny.org)  
▪ [www.ppefny.org](http://www.ppefny.org)

*For general press inquiries  
on the Hedge Clippers  
campaign:*

*Dan Morris*

Progressive Cities  
▪ [dan.morris@progressivecities.com](mailto:dan.morris@progressivecities.com)  
▪ 917-952-8920

Este documento puede contener material con derechos de autor cuyo uso no siempre ha sido específicamente autorizado por el propietario de los derechos de autor. Se pone a disposición en un esfuerzo por mejorar la comprensión de las políticas públicas, los problemas económicos y financieros y la justicia económica, social y racial. Se cree que esto constituye un “uso justo” de cualquier material con derechos de autor según lo dispuesto en la sección 107 de la Ley de Derecho de Autor de los Estados Unidos. De acuerdo con la sección 107 del Título 17 U.S.C., el material de esta página web se distribuye sin fines de lucro a aquellos que han expresado un interés previo en recibir la información incluida con fines de investigación y educativos.