

News Release

Corporate Communications

Media

George Sard/Paul Scarpetta/Chris
Kittredge/Andy Duberstein
Sard Verbinnen & Co.
212-687-8080
wellsfargo-svc@sardverb.com

LA JUNTA DIRECTIVA DE WELLS FARGO PUBLICA HALLAZGOS DE LA INVESTIGACIÓN INDEPENDIENTE SOBRE PRACTICAS DE VENTAS PARA EL CONSUMIDOR Y OTROS ASUNTOS RELACIONADOS

La investigación identifica problemas culturales, estructurales y de liderazgo como las causas principales de las prácticas de venta inapropiadas

La Junta Directiva y gerencia han tomado acciones decisivas para abordar los problemas señalados por la investigación así como también para promover la responsabilidad, fortalecer la supervisión y reestablecer la confianza.

Las acciones sobre la compensación ejecutiva ahora exceden los \$180 millones, después de que la Junta Directiva ordenara la retroacción adicional de \$28 millones de John Stumpf y \$47 millones de Carrie Tolstedt

SAN FRANCISCO, 10 de April de 2017 – La Junta Directiva de Wells Fargo & Company (NYSE: WFC) publicó hoy los hallazgos de la investigación independiente previamente anunciada acerca de las prácticas de venta para el consumidor de la Compañía y otros asuntos relacionados. La investigación, dirigida por un comité especial de directores independientes, se inició en septiembre del 2016 con la colaboración de Shearman & Sterling LLP. El informe de 110 páginas se encuentra en <https://www.wellsfargo.com/assets/pdf/about/investor-relations/presentations/2017/board-report.pdf>.

Las metas de la Junta Directiva al conducir la investigación fueron entender las causas principales que contribuyeron a las prácticas de venta inapropiadas en la Banca Comunitaria, y a su vez, identificar las medidas correctivas y asegurar que estos problemas no se repitan, así como también ayudar a restablecer la confianza que los consumidores tienen en el banco.

Shearman & Sterling condujo 100 entrevistas a actuales y anteriores gerentes, empleados, miembros de la Junta Directiva de Wells Fargo y a otros grupos relacionados y consultó más de 35 millones de documentos. Además, Shearman & Sterling revisó el resultado de cientos de entrevistas a empleados en puestos con menor antigüedad conducidas por Wells Fargo o en nombre de Wells Fargo. Shearman & Sterling también revisó información acerca de más de 1,000 investigaciones relacionadas con el despido

Together we'll go far



de empleados en puestos de menor rango por violaciones a la integridad de las ventas, las cuales fueron conducidas por el grupo Interno de Investigaciones de Wells Fargo.

El Presidente de la Junta Directiva Stephen Sanger expresó, “Esta investigación exhaustiva identificó serios problemas relacionados con la estructura descentralizada de Wells Fargo y la cultura de ventas de la Banca Comunitaria, por lo que la Junta Directiva y la gerencia han trabajado arduamente para rectificar. Además del progreso que hemos logrado para remediar estos problemas, la Junta Directiva ha tomado medidas significativas en torno a empleados y a la compensación de ejecutivos que en total superan los \$180 millones. La confianza que los consumidores, empleados e inversionistas han depositado en Wells Fargo es primordial -- y nuestra labor para restablecer y fortalecer esas relaciones continúa con toda seriedad. La Junta Directiva tiene plena confianza en la gerencia y, aunque esta investigación ha finalizado, nuestra supervisión de la Compañía y el compromiso con la responsabilidad están más fuertes que nunca”.

La investigación identificó una confluencia de factores que condujeron a los problemas de las prácticas de venta, los cuales han sido abordados por la Junta Directiva y la gerencia, entre ellos:

- La cultura de ventas de la Banca Comunitaria y el sistema de gestión de desempeño
- La estructura corporativa descentralizada de Wells Fargo, que dio mucha autoridad y autonomía al grupo de liderazgo de la Banca Comunitaria sin la debida supervisión y deferencia a las unidades de negocios, que mantenían sus propios sistemas de gestión de riesgos y recursos humanos
- Carrie Tolstedt y otros líderes de la Banca Comunitaria no se mostraron dispuestos a cambiar el modelo de ventas ni a reconocerlo como la causa principal del problema, se resistieron e impidieron el escrutinio y la supervisión por parte del grupo de gestión de riesgos y de la Junta Directiva y, cuando se vieron forzados a informar, minimizaron la magnitud y la naturaleza de los problemas
- El anterior Presidente y Director Ejecutivo, John Stumpf, confiando en las décadas de éxitos del Banco en torno a las ventas cruzadas y a los resultados positivos de las encuestas a clientes y empleados, fue demasiado lento en investigar o cuestionar de manera crítica las prácticas de ventas en la Banca Comunitaria, y de darse cuenta de la gravedad y del gran riesgo para la reputación de Wells Fargo

La Junta Directiva ya ha tomado numerosas medidas y ha apoyado los pasos tomados por la gerencia para abordar estos problemas, promover la responsabilidad y fortalecer la supervisión, entre los cuales cabe mencionar los siguientes:

- Puso a Mary Mack al frente de la Banca Comunitaria, reemplazando a Carrie Tolstedt
- Nombró a Tim Sloan Director Ejecutivo (CEO) tras la jubilación inmediata de John Stumpf
- Separó los roles de Presidente y Director Ejecutivo (CEO), y cambió los estatutos de la compañía para que indicaran dicha separación
- Designó a Stephen Sanger Presidente y a Betsy Duke Vicepresidente
- Designó a dos nuevos miembros de la Junta Directiva sumamente calificados: Karen Peetz y Ronald Sargent
- Centralizó y elevó los sistemas de gestión de riesgos y recursos humanos que antes estaban descentralizados
- Implementó un nuevo programa de compensación de la Banca Comunitaria y eliminó las metas de ventas de productos en la banca para el consumidor
- Despició por causa justificada a Carrie Tolstedt, quien estaba al frente de la Banca Comunitaria
- Despició por causa justificada a cuatro gerentes superiores actuales o anteriores de la Banca Comunitaria

- Tomó medidas en torno a la compensación de ejecutivos por un monto total que supera los \$180 millones (vea a continuación)

Las acciones en lo que respecta a compensación, entre las más grandes en la historia corporativa, incluye la retroacción de aproximadamente \$69 millones de John Stumpf y \$67 millones de Carrie Tolstedt. Estos montos incluyen un total de aproximadamente \$60 millones en bonos de capital previamente incautados (\$41 millones de Stumpf y \$19 millones de Tolstedt) y retroacciones adicionales de opciones devengadas por Tolstedt con un valor actual de aproximadamente \$47 millones y por Stumpf de aproximadamente \$28 millones en anteriores bonos.

Acerca de Wells Fargo

Wells Fargo & Company es una compañía de servicios financieros diversificados basada en la comunidad con activos que ascienden a \$1.9 billones. Fundada en 1852 y con sede en San Francisco, Wells Fargo brinda servicios bancarios, seguros, inversiones, préstamos hipotecarios y financiamiento comercial y al consumidor a través de más de 8,600 sucursales, 13,000 cajeros automáticos (ATM), Internet (wellsfargo.com y wellsfargo.com/spanish) y el servicio de Banca Móvil (Mobile Banking), y tiene oficinas en 42 países y territorios para respaldar a los clientes que realizan operaciones comerciales en la economía global. Con aproximadamente 269,000 miembros del equipo, Wells Fargo presta sus servicios a uno de cada tres hogares en los Estados Unidos. En el año 2016, Wells Fargo & Company ocupó el puesto número 27 en la clasificación de las empresas más grandes de los Estados Unidos que elabora la revista Fortune. La visión de Wells Fargo consiste en satisfacer las necesidades financieras de nuestros clientes y ayudarles a alcanzar el éxito financiero.

Declaración cautelar acerca de la información con miras al futuro

Este comunicado de prensa contiene declaraciones con miras al futuro sobre nuestro negocio y desempeño financiero futuro. Dado que las declaraciones con miras al futuro están basadas en nuestras expectativas actuales y suposiciones respecto al futuro, las mismas están sujetas a incertidumbre y riesgos intrínsecos. No confíe excesivamente en las declaraciones con miras al futuro ya que los resultados reales podrían diferir considerablemente de las expectativas. Las declaraciones con miras al futuro solo se aplican a la fecha en que se realizan y no nos comprometemos a actualizarlas para reflejar los cambios o acontecimientos que se produzcan después de esa fecha. Para obtener información sobre los factores que podrían ocasionar que los resultados reales difieran considerablemente de nuestras expectativas, consulte nuestros informes presentados a la Comisión de Bolsa y Valores (SEC, por sus siglas en inglés), incluido lo comentado en “Factores de riesgo” en nuestro Informe Anual del Formulario 10-K para el año que finalizó el 31 de diciembre de 2016, conforme a lo presentado a la SEC y disponible en el sitio Web de la SEC en www.sec.gov (en inglés).

#