

## FINANZAS &amp; MERCADOS

# En busca del equipo directivo del banco malo

**CONCURSO/** El Fondo designará esta semana al head hunter que seleccionará al consejero delegado de la sociedad y a sus seis principales directivos. Estos puestos deben definirse antes del 31 de octubre.

J. Zuloaga/M. Martínez. Madrid  
Ya se sabe qué tipo de activos entrarán en el banco malo, cuándo estará operativo y cuántos años funcionará, pero la pregunta que sigue en el aire es quién lo gestionará. El Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (Frob) ha acelerado los trabajos para cerrar la contratación del equipo gestor que llevará las riendas del banco malo, la sociedad público-privada que agrupará el activo dañado del sector financiero.

El Frob ya ha contactado con los principales head hunter del sector para escoger a la firma que se encargará de seleccionar a los profesionales. Entre los cazatalentos convocados estarían Egon Zehnder, Spencer Stuart, Russell Reynolds, Seeliger y Conde, Boyden, Odgers Berndtson y Norman Broadbent, según fuentes del mercado.

De entre este grupo, el Fondo podría escoger ya esta misma semana a la firma (podrían ser más de una) que realizará el proceso de selección. El Frob está valorando las ofertas de honorarios y técnicas presentadas por los head hunter la semana pasada.

Tras la resolución del concurso, la firma escogida tendrá escasamente dos semanas para configurar el equipo directivo. Debería estar perfilado el 31 de octubre, aunque no se descarta que el Frob alargue el plazo hasta entrado noviembre. Según las condiciones del rescate bancario pactado con Bruselas, el banco malo debe estar operativo a finales de noviembre, de cara a que el 1 de diciembre empiece la transferencia de activos desde los balances de las entidades nacionalizadas.

## Inquietudes

Identificar al primer directivo es de vital importancia, hasta el punto que la primera pregunta de los fondos internacionales antes de plantearse si meten su dinero en el banco malo es quién va a estar al frente del mismo.

A estos inversores también les inquieta que la plantilla de la sociedad no pase de 100 empleados, mientras algunas áreas inmobiliarias de bancos



Luis de Guindos (izq.), ministro de Economía, y Antonio Carrascosa (dcha.), director general del Frob.

**Al menos siete firmas de selección se han presentado al concurso organizado por el Frob**

El Frob ya ha contactado con los principales head hunter del sector para escoger a la firma que se encargará de seleccionar a los profesionales. Entre los cazatalentos convocados estarían Egon Zehnder, Spencer Stuart, Russell Reynolds, Seeliger y Conde, Boyden, Odgers Berndtson y Norman Broadbent, según fuentes del mercado.

El Fondo ha encargado a los cazatalentos la contratación del consejero delegado de la sociedad, y a otros seis

## El banco malo irlandés tiene en plantilla 216 personas

El banco malo irlandés tiene en plantilla más de doscientas personas. Constituido en 2009, inició su actividad en enero de 2010 con la contratación de siete directivos. Su personal ha ido en aumento hasta alcanzar 216 empleados en mayo de 2012. La sociedad está constituida por un consejo ejecutivo con seis miembros, del que dependen cinco áreas. La división financiera, en la que trabajan 29 personas. Se ocupa de Operaciones, Sistemas,

**Se buscan directores de gestión de activos, operaciones, financiero, jurídico, auditor y riesgos**

directivos que coordinarán las áreas clave: asset management (ventas), operaciones, financiero, jurídico/legal, auditor interno y riesgos.

En el marco del proceso de contratación, el Frob no ha prefijado rangos salariales para los directivos. Según fuentes

del mercado, el capital privado tendrá mayoría en el banco malo (al menos el 55% de las acciones) y por este motivo, sus directivos, en principio, no estarían sujetos a las limitaciones impuestas a las cúpulas de los bancos con ayudas públicas, cuya remuneración

**La sociedad irlandesa, creada en 2009, inició su actividad con siete directivos**

**Se espera que los directivos del banco no estén sujetos a las limitaciones salariales**

del mercado, el capital privado tendrá mayoría en el banco malo (al menos el 55% de las acciones) y por este motivo, sus directivos, en principio, no estarían sujetos a las limitaciones impuestas a las cúpulas de los bancos con ayudas públicas, cuya remuneración

gestión de riesgo de balance, liquidez, auditoría y fiscal. El área de Gestión de Activos se ocupa, a su vez, de identificar y buscar socios industriales con los que desarrollar activos inmobiliarios. La división más voluminosa, con más del 50% de la plantilla total, es Recuperación de

ción no puede superar un rango fijado entre 300.000 y 500.000 euros anuales.

Habrà una segunda parte en el proceso de selección, cuando esté constituido el banco malo.

Expertos consultados coinciden en que más allá de la elección de los seis principales directivos (con un perfil altamente técnico), el puesto de más difícil elección es el de consejero delegado. Se resalta que la elección puede ser controvertida y que el ejecutivo elegido debe englobar una gran variedad de cualidades.

“Habrà que elegir a una persona ímpolita, buen gestor de equipos y acostumbrado a relacionarse con consejos de administración y accionistas. Debe ser una persona que domine las áreas de Finanzas e Inmobiliaria. De mucho prestigio”, indican fuentes cercanas al proceso.

La experiencia es el principal atributo requerido para el resto de directivos del banco, sobre todo en el sector inmobiliario procedente de banca, más que profesionales procedentes puramente del ámbito inmobiliario.

## Caladeros

En cuanto a los principales caladeros a los que se acudirà, los expertos prevén que sean las entidades y también se tanteará el colectivo de prejubilados que han salido del sector. El Frob ya se ha nutrido de estos perfiles a la hora de designar a los representantes del Estado en los consejos de administración de las entidades nacionalizadas.

Esta opción, sin embargo, no es vista con buenos ojos en medios financieros. La magnitud del proyecto (el activo del banco malo podría superar los 50.000 millones) y sobre todo, el hecho de que sobre él están puestos los focos de los mercados aconsejarían colocar al frente a directivos de gran peso. En este sentido, Santander, BBVA y Caixa-Bank, que se da por descontado que serán accionistas de la entidad, podrían destinar a ejecutivos de su organigrama al banco malo para aportar su experiencia, apuntan en medios financieros.

## El BCE necesitará un año para la supervisión bancaria

DV. Madrid

El Banco Central Europeo requerirá de un plazo de un año para poder hacerse cargo de la supervisión de las entidades bancarias de la eurozona. Ése es el periodo que fijó ayer el presidente de la institución, Mario Draghi, como necesario para que el BCE pueda adaptar sus estructuras para llevar a cabo esta labor.

Antes, tendrá que entrar en vigor el texto que los Estados miembros deben acordar para poner en marcha la unión bancaria. Según el propio Draghi, es “importante” que el “reglamento entre en vigor en enero de 2013”.

La aprobación de este reglamento es un paso previo para la puesta en marcha del supervisor único, condición indispensable para que el Mecanismo Europeo de Estabilidad (Mede) pueda recapitalizar directamente con fondos comunitarios los bancos que se encuentren en problemas sin que la acción suponga una carga para las finanzas del país al que pertenezca la entidad.

Uno de los países más interesados en que este proceso salga adelante lo antes posible es España y, por ello, tanto el presidente del Gobierno, Mariano Rajoy, como el ministro de Finanzas, Luis de Guindos, han reclamado en diferentes ocasiones la necesidad de avanzar hacia una unión bancaria.

## Retroactividad

Otro de los puntos importantes de la intervención en el Parlamento Europeo de Draghi es la petición que el banquero italiano realizó al Eurogrupo para que aclare si, en el momento que se produzca, la recapitalización directa a la banca tendrá carácter retroactivo, lo que beneficiaría a España e Irlanda.

El presidente del regulador europeo admitió que Alemania, Holanda y Finlandia cuestionaron esta posibilidad, algo que causó “sorpresa”.

Los representantes de estos tres países aseguraron que el fondo de rescate sólo cubrirá las pérdidas que se generan después de que el BCE comience su labor como supervisor, pero no asumirá deuda anteriores. Draghi afirmó que “es muy importante” que se aclare este punto.