

JAILS FARGO

LUCRANDO CON LA
DETENCIÓN DE LOS
INMIGRANTES

LOS VÍNCULOS DE WELLS FARGO
CON LA INDUSTRIA DE PRISIONES
PRIVADAS

SEPTIEMBRE 2012



NATIONAL PEOPLE'S ACTION

con National Prison Divestment Campaign



public
accountability
initiative

National People's Action (NPA) es una red de organizaciones comunitarias de alrededor del país que trabajan para avanzar una agenda nacional de justicia económica y racial. NPA tiene mas de 200 organizadores trabajando para unir a personas en ciudades, pueblos, y comunidades rurales a través de los Estados Unidos. Durante 38, años NPA ha sido un líder en la lucha para hacer que los bancos rindan cuentas a las comunidades que sirven y donde obtienen sus ganancias.

Public Accountability Initiative (PAI) es una organización sin fines de lucro, no partidista, enfocada en la responsabilidad y transparencia del sector corporativo y gubernamental. La misión de PAI es facilitar y producir informes investigativos que apoyen los esfuerzos de la ciudadanía enfocados en la rendición de cuentas. Los reportes e investigaciones de PAI han cubierto diversos temas que incluyen los subsidios innecesarios del gobierno, los esfuerzos corporativos de cabildeo gubernamental, los conflictos de interés, y el fraude de Wall Street han sido citados por el New York Times, el Wall Street Journal y muchos otros medios de comunicación.

Resumen Ejecutivo

Los operadores de prisiones privadas están lucrando de la profundización de la crisis de inmigración en los Estados Unidos. Las corporaciones como CCA y GEO Group ha experimentado un crecimiento constante debido a la política del país de encerrar a los inmigrantes en centros de detención administrados por el sector privado. Estas corporaciones han gastado millones de dólares para moldear estas políticas gubernamentales, ganar contratos públicos y garantizar que las normas se fijen a su favor - todo ello a costa de algunas de las personas más vulnerables del país.

Estas corporaciones no estarían posicionadas para sacar provecho de la crisis de inmigración del país, sin la ayuda de algunos de los mas prominentes bancos de Wall Street. La industria de prisiones privadas necesita de grandes cantidades de capital y requiere de enormes cantidades de financiamiento de los bancos que se sitúan en la encrucijada económica y financiera del país. Uno de estos bancos, en particular, se ha distinguido de la competencia como inversionista y financista para la industria: Wells Fargo.

Este informe detalla los vínculos financieros entre Wells Fargo y los principales operadores de prisiones privadas en el país: Corrections Corp. of América (CCA), el Grupo GEO, y Management and Training Corp (MTC). La información recompilada en este reporte muestra que como prestamista e inversionista, Wells Fargo ha prestado un apoyo fundamental para la industria de prisiones privadas.

De hecho, Wells Fargo es el único banco entre sus contrapartes en la industria financiera en tener fuertes conexiones financieras a los tres mayores operadores de prisiones privadas del país:

- **CCA.** Wells Fargo es un importante prestamista para Corrections Corp. of América (CCA), la mayor compañía de prisiones privadas en el país, actuando como agente de sindicación y el prestamista emitente de una línea de crédito de \$785 millones a CCA.
- **GEO.** Wells Fargo es un importante inversionista en el GEO Group, con \$95.5 millones invertidos a través de sus fondos de inversión, y además sirve como depositario de \$300 millones de deuda corporativa de la empresa.
- **MTC.** Wells Fargo es un prestamista de Management & Training Corporation (MTC). MTC es una empresa privada y por lo tanto es difícil encontrar datos sobre sus inversionistas y prestamistas, pero Wells Fargo está catalogado como un prestamista para MTC en un comunicado UCC en Utah.

Los registros consultados para este informe muestran que ningún otro banco importante tiene fuertes lazos con cada una de las tres principales empresas de prisiones privadas (CCA y GEO son los dos principales operadores de prisiones en el país, el MTC es la distante tercera).

El Círculo Vicioso de la industria Carcelaria Privada. Como un importante inversionista y prestamista para la industria de cárceles privadas, Wells Fargo se encuentra en el centro del círculo vicioso de la industria. Este ciclo consiste en sacar provecho de la detención de las vulnerables comunidades de inmigrantes al mantener prisiones con falta de personal y el recorte de costos a tal medida que necesidades básicas como la alimentación y los cuidados médicos no son satisfechas. Luego, las prisiones privadas, utilizan las ganancias para atraer más capital e inversión, e invertir en cabildeo y otros esfuerzos políticos para obtener contratos de prisión y leyes que dan lugar a niveles más altos de

detención de inmigrantes, que se traduce en un aumento de las ganancias sobre aumentos en la detención, y así sucesivamente. El aumento de detención también drena fondos públicos de los gobiernos estatales y federal, dinero que podría y debería ser usado para invertir en las personas y crear puestos de trabajo. Al prestar e invertir en la industria de cárceles privadas, Wells Fargo juega un papel crucial en la perpetuación de este ciclo, y si tuviera que retirarse del mismo, este ciclo se rompería. El informe detalla el papel de Wells Fargo en este ciclo, tanto como inversionista y prestamista. Un futuro informe también detallará cómo Wells Fargo apoya la agenda política y económica de la industria de prisiones privadas.

Acechan las Comunidades Inmigrantes. El modelo de crecimiento de la industria de prisiones privadas se basa en la explotación y la detención de los inmigrantes indocumentados. El informe detalla cómo ejecutivos de las compañías de prisiones privadas reconocieron la oportunidad de beneficiarse de detención de inmigrantes a raíz del 9/11 y buscaron sacarle provecho. Fundamentalmente, la industria se beneficia del desajuste entre su propio poder e influencia política, y la extrema vulnerabilidad de las comunidades inmigrantes. Como parte del ciclo vicioso, entre mas aumentan las ganancias de la industria, mayor es la magnitud de este desequilibrio de poder.

Beneficiándose del Desempleo. El informe señala que la industria carcelaria privada contribuye al desempleo mediante su apoyo al trabajo penitenciario en las prisiones y beneficiarse del mismo. Los niveles más altos de desempleo se traducen en mayores niveles de detención, un hecho reconocido por los ejecutivos de la industria.

Las Negaciones de Wells Fargo. Recientemente, en abril de 2012, Wells Fargo ha negado poseer vínculos significativos con la industria de prisiones privadas, tal vez debido a los riesgos que conlleva a su reputación el financiamiento de una industria tan controversial y predatoria. Pero este informe demuestra claramente que a pesar de su declarado compromiso a la "responsabilidad social corporativa", Wells Fargo ha tomado la decisión de beneficiarse de la industria carcelaria privada y, a su vez, la crisis de inmigración del país. Ahora que su papel central en la industria carcelaria privada ha sido documentado, ¿Continuaran prestando su apoyo financiero a estas prácticas?

Reportes Futuros. Este informe es el primero de una serie. Los próximos reportes detallaran otros aspectos y consecuencias del apoyo financiero de Wells Fargo para la industria de prisiones privadas, y planteara más preguntas sobre el papel del banco en la industria de las prisiones privadas y el círculo vicioso de detención y encarcelamiento, y la influencia política que facilita.

I. La Industria de Prisiones Privadas: Acechando las Comunidades de Inmigrantes

Antes de documentar los vínculos de Wells Fargo con la industria carcelaria privada, es necesario entender lo que es la industria, cómo se está beneficiando de la crisis de inmigración, y en última instancia, por qué Wells Fargo ha vacilado en revelar su asociación con la industria. La siguiente sección ofrece antecedentes sobre la industria y la sitúa en el contexto de una tendencia de varias décadas hacia la creciente privatización de los servicios públicos, discute cómo estas corporaciones de prisiones privadas se están beneficiando de la crisis de inmigración, detalla los abusos en las prisiones dirigidas por los tres operadores de prisiones privadas analizados en este informe (CCA, GEO y MTC), y además examina brevemente el uso del trabajo en las prisiones privadas, y lo que esto significa para la economía de los Estados Unidos.

Privatizando las Prisiones

La industria de cárceles privadas es el resultado de una tendencia durante varias décadas hacia la privatización de los servicios públicos en los Estados Unidos, pero las corporaciones de prisiones privadas operan haciendo negocios mediante las licitaciones de las agencias federales y estatales que buscan lugares donde poner a reclusos, a menudo en las instalaciones de su propio diseño y construcción, aunque también en otras cárceles que anteriormente eran administradas públicamente por el gobierno.ⁱ A finales del 2010 la población de las prisiones privadas en los Estados Unidos era de 128,000, que comprendía un 8 por ciento de todos los presos federales y estatales.ⁱⁱ Este número no refleja los 400,000 inmigrantes indocumentados detenidos en centros de detención civiles en los EE.UU., casi la mitad de los cuales son administrados por los operadores de prisiones privadas.ⁱⁱⁱ Como detallaremos abajo, la detención de los inmigrantes es un componente clave del modelo de negocios de las prisiones privadas, el cual tiene como premisa lucrar de la explotación de comunidades vulnerables.

Tan rápidamente como el número total de presos en los Estados Unidos se ha incrementado en los últimos años – la ocupación de prisiones federales y estatales combinadas se duplicó entre 1990 y 2009 – la industria de detención con fines de lucro ha crecido a un ritmo aún más acelerado. Los dos gigantes de la industria, CCA y GEO Group, ambos han duplicado sus ingresos anuales sólo en los últimos diez años, para un total de \$3.3 mil millones en 2011.^{iv}

La Detención de Inmigrantes como Creador de Ganancias

Gran parte de este aumento en su rentabilidad proviene de la detención de inmigrantes. El Detention Watch Network determinó que, entre el 2005 y 2010, el número de inmigrantes detenidos se duplicó a aproximadamente 392,000, a un costo de \$1.77 mil millones.^v En una conferencia telefónica con inversionistas en el 2008, el presidente de GEO Group George Zoley dijo: "El mercado federal está siendo impulsado en su mayor parte, como hemos estado discutiendo por la necesidad de camas de detención para criminales extranjeros. Eso está consistentemente financiado."^{vi} "De hecho, los ingresos del Grupo GEO y CCA provenientes de la detención de inmigrantes se han más que duplicado desde el 2005."^{vii} Las declaraciones ante la SEC de ambas empresas reconocen que su rentabilidad depende de las leyes de inmigración difíciles. Según la declaración 10-K del Grupo GEO del 2011:

En particular, la demanda por nuestras instalaciones y servicios correccionales de detención y los servicios de BI [una compañía con contratos exclusivos de ICE que GEO adquirió en el 2011] podrían verse afectados adversamente por cambios en las leyes criminales existentes y leyes de inmigración, tasas de criminalidad en jurisdicciones en las que operamos, la relajación de esfuerzos en la aplicación de leyes criminales y de inmigración, indulgencias en las condenas, sentencias o practicas de deportación, y la criminalización de ciertas actividades que están actualmente proscritas por leyes criminales o el aflojamiento de las leyes inmigratorias. Por ejemplo, cualquier cambio con respecto a la descriminalización de las drogas y sustancias controladas podría afectar los números de personas arrestadas, condenadas, sentenciadas y encarceladas, de este modo potencialmente reduciendo la demanda por instalaciones correccionales para alojarlos. Similarmente, reducciones en las tasas de criminalidad podrían resultar en reducciones en arrestos, condenas y sentencias que requieran encarcelamiento en instalaciones correccionales. **Las reformas a las leyes de inmigración en las cuales los legisladores y políticos a nivel federal, estatal y local actualmente enfocándose también podrían materialmente impactarnos adversamente.**^{viii}

El crecimiento en el sector de detención de inmigrantes comenzó después de los ataques del 11 de septiembre de 2001, cuando el gobierno federal creó el Departamento de Seguridad Nacional (DHS por sus siglas en ingles) y modifico el mandato de cumplimiento de la ley de inmigración del Departamento de Justicia a la nueva agencia del DHS, Inmigración y Control de Aduanas (ICE por sus siglas en ingles). La industria carcelaria privada reconoció este cambio como una oportunidad de crecimiento. Steve Logan, el director general de Cornell Companies (una compañía de prisiones adquirida por el Grupo GEO), dijo en una llamada de ganancias trimestrales: "Está claro que desde el 11 de septiembre hay un mayor enfoque en la detención ... Algo de eso significa que muchas personas no logran entrar, pero la otra cara de esto es que más personas serán capturadas. Así que yo diría que eso es positivo."^{ix}

El cambio en la ley de inmigración fue acompañada por un aumento exponencial de los gastos de cabildeo de la industria de las prisiones. El GEO Group invirtió \$40,000 dólares en cabildeo en 1999, cifra que aumentó a \$860,000 en el 2005. CCA gasto \$200,000 en cabildeo en el 2001 y \$3.8 millones en el 2005. Desde el 2003, la CCA no ha gastado menos de \$1.8 millones en cabildeo.^x Al mismo tiempo que los gastos de cabildeo de las corporaciones han llegado a su pico, el presupuesto del ICE aumentó de \$3.5 mil millones a \$4.7 mil millones.^{xi}

Abusos en las Prisiones Privadas

Las prisiones privadas son conocidas por sus condiciones aberrantes, seguridad de mala calidad, y por ignorar la violencia a manos de los guardias y otros reclusos. Estos abusos, que son el resultado de la reducción corporativa de costos y la competencia por los internos, han dado lugar a investigaciones y protestas públicas en contra de las tres principales compañías de prisiones privadas en Estados Unidos.

CCA ha expuesto lo que Corazón de Tucson llama una "cultura de la brutalidad" por abusos perpetrados por de los guardias y de condiciones negligentes, las cuales han dado lugar a disturbios en el pasado.^{xii} De acuerdo con un informe del 2007 de la Oficina de Estadísticas de Justicia, el Centro de Detención del Condado de Torrance, una prisión dirigida por CCA, presentó la mayor tasa de violencia sexual en el país: el 13.4% de los presos son víctimas de violencia sexual.^{xiii} La American Civil Liberties Union demandó a CCA después de que "rutinariamente expuso a los reclusos a palizas de otros presos y guardias, como estrategia disciplinaria y luego le negó atención médica a los heridos en los ataques."^{xiv}

GEO Group tiene una historia de abusos y negligencia en sus instalaciones, en 2007 fueron objeto de escrutinio por las condiciones precarias en una prisión de Idaho cuando un preso se suicidó. El inspector dijo que la prisión era "lo peor que había visto en toda su vida" y que sus guardias "no mostraron preocupación por las condiciones de vida."^{xv} La empresa fue demandada en 2010 después que un recluso muriera de un ataque epiléptico mientras en confinamiento solitario tras habersele negado medicina para la epilepsia.^{xvi} En 2009, la compañía fue declarada responsable y multada por \$42.5 millones en daños punitivos cuando los guardias observaron mientras algunos presos golpearon a otro prisionero hasta la muerte.^{xvii}

El Departamento de Justicia investigó el Centro de Detención para Adultos del Condado de Santa Fe, administrado por **MTC**, en el 2002 y 2003 y concluyó que "las personas confinadas sufren daños o están en riesgo de daños graves debido a las deficiencias en la prestación del servicio de atenciones médicas y de salud mental, prevención de suicidios, la protección de los prisioneros frente a agresiones, seguridad contra incendios y saneamiento. Además, la instalación falla en proporcionar a los reclusos suficiente acceso a la justicia y la oportunidad de obtener una reparación de agravios."^{xviii} El informe encontró que algunos presos pasaron semanas sin recibir ropa interior bajo la gestión de MTC, que se esperaba que cada uno de los guardias vigilara a 120 reclusos a la vez durante periodos de 12 horas, y que se había producido un suicidio y siete intentos de suicidio durante los primeros siete meses que MTC opero la prisión.^{xix}

Un mes después de que los resultados de la investigación fuesen publicados, el ejecutivo de MTC, Lane McCotter, quien estaba a cargo del Centro de Detención para adultos del Condado de Santa Fe fue escogido por el Departamento de Justicia para reabrir las prisiones en Iraq. McCotter selecciono Abu Ghraib como la prisión principal de los Estados Unidos en Iraq y supervisó su reconstrucción.^{xx}

Los inmigrantes detenidos, en particular, enfrentan condiciones terribles. Los inmigrantes indocumentados, incluyendo los solicitantes de asilo y víctimas de trata de seres humanos, pueden ser sometidos a condiciones de miseria y abuso, a veces durante meses o años en los centros de detención con fines de lucro de Estados Unidos.^{xxi} Los niños pueden ser colocados en el sistema de bienestar infantil y ser adoptados mientras sus padres esperan una disposición del Departamento de Seguridad Nacional.^{xxii} El cambio de "captura y liberación", donde los inmigrantes indocumentados mantenían su libertad hasta que sus audiencias de deportación, por "captura y retención", y la falta de regulaciones claras para casos de inmigración que afectan a niños pueden potencialmente desafiar la patria potestad y la dificultar las reunificaciones familiares cuando los padres son deportados.^{xxiii}

Otras veces, los niños pueden ser encarcelados junto a sus padres. El T. Don Hutto Residential Center, operado por CCA es una ex prisión de mediana seguridad en el oeste de Texas que, hasta el año 2009, albergaba familias.^{xxiv} Allí, niños pequeños eran obligados a llevar uniformes de prisión y permanecen en celdas hasta 12 horas al día sin juguetes, lápices o crayones.^{xxv} Con el fin de evitar la concesión de licencias como un centro de cuidado de niños, Hutto requería que los detenidos supervisaran constantemente a los niños, incluso durante las entrevistas para determinar su elegibilidad para recibir asilo en las cuales tenían que recontar historias personales sobre tortura, violación o abuso doméstico.^{xxvi} Demandas legales condujeron a una leve mejoría en las condiciones de los niños (se les permitió usar pijamas, jugar y asistir a clases) antes de que Hutto dejara de albergar familias en el 2009.^{xxvii} Hutto todavía se utiliza para albergar a mujeres inmigrantes, y fue fuente de escándalo una vez mas en el 2010, cuando un empleado de la CCA abuso sexualmente de varias detenidas.^{xxviii}

Los detenidos en el Willacy County Processing Center, un centro que cuenta con 2.000 camas y es operado por MTC, el cual Mother Jones describe como como "un complejo compuesto por alambres espigados que rodean 10 tiendas de Kevlar, del tipo utilizado por las tropas en Irak" han informado sobre

las pésimas condiciones de insalubridad que incluyen la infestación de alimentos con gusanos y problemas con la calefacción y el aire acondicionado.^{xxix} Willacy también cuenta con numerosas denuncias de abuso sexual, incluyendo una en la que un guardia encarceló a una mujer detenida en una habitación con un detenido para que este pudiera violarla.^{xxx}

Los tres de los mayores operadores de prisiones privadas en los Estados Unidos cosechan los beneficios de los contratos con Inmigración y el Control de Aduanas, aprovechando la crisis de inmigración en detrimento de los derechos humanos de cientos de miles de inmigrantes, la mitad de los cuales nunca han cometido un delito.^{xxxii}

Sacando Trabajos Fuera de la Economía

Aunque proscrito por mucho tiempo en los Estados Unidos, el trabajo penitenciario ha vuelto a lo grande en la segunda mitad del siglo 20, y en detrimento de las empresas que pagan a sus trabajadores un salario justo.

En 1979, el Congreso creó un programa llamado Programa de Certificación de Mejoras a las Industrias de Prisión (PIE por sus siglas en inglés), que "fomenta a los gobiernos locales en los estados a establecer oportunidades de empleo, las cuales se aproximen a las oportunidades laborales del sector privado para los presos. Mientras que PIE estipulaba que los trabajadores penitenciarios debían de ser pagados el salario mínimo, también permitió deducciones "razonables" a sus sueldos por alojamiento y comida para "sufragar los costos del encarcelamiento preso."^{xxxiii}

Este programa se expandió en muchos estados a partir de 1995, cuando el Grupo GEO y CCA apoyados por el American Legislative Exchange Council (ALEC) hicieron circular un texto legislativo elaborado por el ex representante del estado de Texas y actual cabildero del Grupo GEO Ray Allen.^{xxxiii} El proyecto de ley, llamado la Ley de Industrias de Prisiones, permitió que deducciones fuesen tomadas de los sueldos pagados a los trabajadores penitenciarios para "construir centros de trabajo, reclutar corporaciones para participar como programas de industrias del sector, y pagar los costos de la autoridad y el departamento en la implementación [de estos programas]."^{xxxiv}

El resultado es que los presos pueden ganar un salario neto tan bajo como \$0.20 por hora en la producción de alimentos procesados, anteojos o la fabricación de muebles de oficina, socavando así a las empresas que no pueden conseguir mano de obra tan barata.^{xxxv} Prison Rehabilitative Industries and Diversified Enterprises (PRIDE) opera los 41 programas de trabajo en prisión en la Florida y es una de las mas grandes imprentas del estado.^{xxxvi}

El presidente de Cornell Companies (una empresa privada de prisiones ahora propiedad de Grupo GEO) una vez dijo: "No creo que vayamos a ver una disminución en la demanda por camas de detención especialmente en una economía con crecientes niveles del desempleo entre los trabajadores estadounidenses."^{xxxvii} La sustitución de puestos de trabajo con trabajo penitenciario pagado a centavos por hora o sin ningún costo es un buen negocio para una industria que ve a los desempleados como una futura fuente de ingresos.

“El resultado es que los presos pueden ganar un salario neto tan bajo como \$0.20 por hora en la producción de alimentos procesados, anteojos o la fabricación de muebles de oficina, socavando así a las empresas que no pueden conseguir mano de obra tan barata.”

II. Los vínculos de Wells Fargo con los Operadores de Prisiones Privadas

Wells Fargo provee apoyo financiero crítico a los tres principales operadores de prisiones privadas del país: Corrections Corp of América (CCA), GEO Group, y Management and Training Corp (MTC). CCA y GEO son los dos operadores mas grandes de prisiones privadas, por mucho, con MTC un distante tercero distante. Wells Fargo apoya a estas corporación tanto con sus inversiones en ellas así como también prestándoles significativas sumas de capital.

El siguiente análisis de los vínculos entre Wells Fargo y estas compañías administradoras de prisiones privadas se basa en las declaraciones financieras presentadas por Wells Fargo y estas tres corporaciones que son parte de los registros públicos.

Nota: Un catalogo de declaraciones publicas relacionadas a CCA, GEO, y Wells Fargo que detallan las relaciones financieras entre los mismos esta disponible en <http://wfdetentions.wordpress.com>

a. Corrections Corp of America (CCA)

Corrections Corp of America, o CCA es la compañía de prisiones privadas mas grande del país. Es el cuarto operador de prisiones de todo el país después del gobierno federal y tres estados, y es también la compañía con fines de lucro mas grande de América.^{xxxviii} CCA maneja 67 prisiones en 20 estados y el Distrito de Columbia, con espacio disponible para 91,000 reclusos.^{xxxix}

Como Wells Fargo Apoya (y Lucra de) de las Operaciones de CCA

Línea de crédito de \$785 millones. Wells Fargo provee financiamiento crítico a CCA como agente de sindicación y el prestamista emitente de una línea de crédito de \$785 millones a CCA.^{xi} La relación de Wells Fargo con CCA es un legado de su adquisición de Wachovia en el 2008. En el 2006, Wachovia fue nombrado como agente administrativo en la línea de crédito de CCA.

La línea de crédito fue modificada el 6 de enero del 2012 - meses después de que Wells Fargo por primera vez estuviera bajo presión por sus vínculos financieros con la industria de cárceles privadas - y se expandió de \$450 millones a \$785 millones.^{xii}

\$75.4 millones en pagos de intereses a bancos. El alto nivel de endeudamiento de la empresa resultó en \$75.4 millones en pagos de intereses, a LIBOR más 1.5%, a sus prestamistas, un porcentaje de ellos fue a Wells Fargo.

\$2.9 millones en acciones de CCA. Wells Fargo también poseía 98,731 acciones de la CCA acciones, por valor de más de \$ 2.9 millones al 30 de junio de 2012 (segundo trimestre de 2012 - el último período para el cual una declaración publica está disponible).^{xiii} Wells Fargo posee estas acciones principalmente a través de inversiones gestionadas por Wells Fargo Advisors.

“Ética. Esta es la base de cómo somos percibidos como una compañía socialmente responsable. Queremos ir mas allá de lo que los estándares de la ley y los estándares de la industria requieren. Queremos monitorear y refinar nuestras practicas de negocios para ayudar a asegurar que todos los miembros de nuestro equipo se desempeñen éticamente y con integridad.”

– Wells Fargo, “Visión y Valores”^{xliii}

b. GEO Group

El Grupo GEO basado en la Florida es otro gigante en la industria de las prisiones privadas, con casi 75,000 camas en 115 prisiones a nivel nacional.^{xliv}

Como Wells Fargo Apoya (y Lucra de) las Operaciones de GEO

\$95.5 millones en acciones de GEO Group. Wells Fargo es uno de los inversores mas grandes de GEO Group, siendo propietarios de 6.84% de la compañía, o 4,201,468 de acciones valoradas en \$95.5 millones, de acuerdo a su declaración divulgación para el trimestre finalizado en junio 30, 2012 (la ultima declaración disponible).

Wells Fargo posee y administra esta participación a través de varias de sus compañías de fondos de inversión. De estas compañías, Wells Capital Management es el accionista mas grande de GEO Group, por mucho, con mas de 4.15 millones de acciones valoradas en \$94.5 millones.^{xlv} La mayoría de esta participación, mas de \$60 millones, es manejada como parte del Fondo Wells Fargo Advantage Small Cap Value Fund.^{xlvi} Wells Fargo incremento su participación en GEO Group significativamente comenzando en el 2005.

Nota Superior. Wells Fargo también es el fideicomisario de la nota superior de GEO Group en la cantidad de \$300 millones.^{xlvii} Como el administrador de bonos, Wells Fargo maneja el pago de bonos del emisor, a los tenedores de bonos.

“Nuestra responsabilidad se extiende mas allá de proteger los bienes de nuestros clientes. Somos responsables por ser lideres y promover la prosperidad económica a largo-plazo y la calidad de vida de todos en nuestras comunidades.”

– Wells Fargo, “Visión y Valores”^{xlviii}

c. Management & Training Corp, o MTC

Management & Training Corporation, o MTC, es el tercer operador mas grande de prisiones privadas en el país, con la capacidad de albergar 29,000 reclusos en 22 instalaciones a nivel nacional.

Como Wells Fargo Apoya (y Lucra de) las Operaciones de MTC

- MTC es una empresa privada y por lo tanto es difícil encontrar datos sobre sus inversionistas y financistas. Sin embargo, las declaraciones de UCC en el estado de Utah, donde MTC esta basado, muestran que la empresa cuenta con dos contratos de crédito con Wells Fargo con fecha de 2008.^{xlix} Otras búsquedas de declaraciones de UCC no muestran ningunos otros prestamistas a MTC.

III. La Respuesta de Wells Fargo ante la Presión de la Comunidad

El modelo predatorio de negocios de la industria de prisiones privadas la ha convertido en un imán para la controversia. Los operadores privados de prisiones reconocen públicamente esta dinámica, y puede ayudar a explicar las respuestas de Wells Fargo ante la presión pública para que el banco corte sus lazos con la industria.

En sus declaraciones ante la SEC, tanto CCA como el Grupo GEO reconocen que la reputación de brutalidad y condiciones inhumanas de las prisiones privadas suponen un riesgo para las ganancias corporativas. En 2012, en la declaración 10-K del Grupo Geo, la compañía dijo: "La resistencia pública a la privatización de los servicios penitenciarios, la detención, la salud mental y residencial podría resultar en la imposibilidad de obtener nuevos contratos o la pérdida de los contratos existentes, lo cual podría tener un efecto adverso en nuestro negocio, situación financiera y resultados de operaciones."ⁱ En su declaración del 2012, CCA, dijo: "Por otra parte, la publicidad negativa sobre un escape, motín u otra perturbación o la percepción de malas condiciones en una instalación de gestión privada puede dar lugar a publicidad adversa contra nosotros y la industria de correcciones privada en general."ⁱⁱ

Quizás detectando el riesgo reputación al asociado con la financiación de la industria de cárceles privadas, Wells Fargo ha realizado varios intentos para restarle importancia a sus vínculos con las corporaciones de prisiones privadas en respuesta a las protestas.

- El banco respondió a una protesta en contra de las corporaciones de las prisiones privadas en Julio del 2011, argumentando que no invirtieron directamente en CCA o el Grupo GEO, sino que simplemente administran las inversiones en nombre de sus clientes.ⁱⁱⁱ
- En abril del 2012, en respuesta a protestas sobre los vínculos entre Wells Fargo y las compañías de prisiones privadas, Wells Fargo repitió su aserción que no poseía acciones de corporaciones privadas de prisiones directamente, pero que administra estas inversiones en nombre de sus clientes.^{liii}

“Los vínculos de Wells Fargo a las tres principales corporaciones de prisiones privadas sugieren que la compañía no tiene una relación casual con la industria.”

Los vínculos de Wells Fargo a las tres principales corporaciones de prisiones privadas sugieren que la compañía no tiene una relación casual con la industria, como se ha argumentado en los medios de comunicación, sino que el banco ha buscado una relación mutuamente provechosa con la industria de prisiones privadas, independientemente del irresponsable historial y las prácticas poco éticas de la industria.

Respuesta a la Segregación Racial (Apartheid)

Wells Fargo ha cedido ante peticiones de desinversión en el pasado. En 1977, un portavoz de Wells Fargo dijo al periódico Los Ángeles Times que aunque el banco "totalmente aborrece el apartheid", que aun realizarían préstamos a Sudáfrica ya que los préstamos son otorgados en base a la capacidad del prestatario de pagar y el propósito para el cual el préstamo se va a utilizar " y no si al banco le gusta la postura política del país receptor."^{liv} en 1985, bajo la presión multilateral, Wells Fargo no sólo detendría los préstamos para el gobierno de Sudáfrica y sus organismos, pero también anunció que no renovaría préstamos u otorgaría nuevos préstamos hasta que el apartheid finalizara.^{lv}

IV. Conclusión

Wells Fargo tiene un papel central en la industria de prisiones privadas de este país, financian las tres mayores compañías de prisiones privadas y se benefician de estas relaciones. Más que cualquier otro banco, Wells Fargo ofrece a la industria el respaldo financiero que necesita. Y así, Wells Fargo es un factor clave en el círculo vicioso de la detención de inmigrantes y la explotación con fines de lucro que ha causado un daño profundo y duradero en las comunidades más vulnerables del país.

¿Cómo puede Wells Fargo reparar su relación con las comunidades latinas e inmigrantes, teniendo en cuenta el daño que ha hecho al tejido de estas comunidades al contribuir a este círculo vicioso? ¿Cómo puede Wells Fargo reparar su relación con el público, que están viendo cómo sus dólares de impuestos son gastados en detenciones y encarcelamientos excesivos?

Puede comenzar por reconocer su papel en la industria de cárceles privadas, en lugar de negarla como lo ha hecho en el pasado. A continuación, deberá poner fin a sus relaciones con las compañías de prisiones privadas: desinvertir de estas corporaciones y salir de sus relaciones financieras con ellas.

Wells Fargo tiene la oportunidad de tomar una posición importante en contra de la pesadilla que son las detenciones de inmigrantes y las compañías de prisiones privadas que lucran con ellas. ¿Va a seguir apoyando y beneficiándose de este círculo vicioso? ¿O va a comenzar a retirar su apoyo financiero de la industria?

ⁱ Julie Carr Smyth, "Ohio 1st in US to sell prison to private company." Associated Press, September 1, 2011.

http://seattletimes.nwsources.com/html/nationworld/2016079275_apusprivateprisonsohio.html

ⁱⁱ Bureau of Justice Statistics, US Dept. of Justice. *Prisoners in 2010*. December 2011, revised February 9, 2012. Appendix table 19. <http://bjs.ojp.usdoj.gov/content/pub/pdf/p10.pdf>

ⁱⁱⁱ Laura Wides-Munoz and Garance Burke, "Immigrants prove big business for prison companies." Associated Press, August 2, 2012. http://hosted2.ap.org/NYBUE/f7ded15e4d4846268a17b79c1c4b7cb8/Article_2012-08-02-US-Private-Prisons-Immigrants/id-ad381f278aa646cda6777a3a1eb178a1

^{iv} Public Campaign and PICO National Network. *Unholy Alliance: How the private prison industry is corrupting our democracy and promoting mass incarceration*. November 15, 2011. <http://publiccampaign.org/reports/unholyalliance>. 2011 revenue figures from CCA (\$1.7b) and GEO (\$1.6b) 10-Ks.

^v "The Influence of the Private Prison Industry in the Immigration Detention Business", Detention Watch Network, May 2011.

Accessed at: <http://www.detentionwatchnetwork.org/sites/detentionwatchnetwork.org/files/PrivatePrisonPDF-FINAL%205-11-11.pdf>

-
- ^{vi} *Id.*
- ^{vii} Chris Kirkham, "Private Prisons Profit From Immigration Crackdown, Federal And Local Law Enforcement Partnerships", Huffington Post, June 7, 2012. Accessed at: <http://www.detentionwatchnetwork.org/sites/detentionwatchnetwork.org/files/PrivatePrisonPDF-FINAL%205-11-11.pdf>
- ^{viii} GEO Group 2011 10-K
- ^{ix} Chris Kirkham, "Private Prisons Profit From Immigration Crackdown, Federal And Local Law Enforcement Partnerships", Huffington Post, June 7, 2012.
- ^x *Id.* and Private Prison Lobbying Data, Detention Watch. Accessed at: <http://www.detentionwatchnetwork.org/sites/detentionwatchnetwork.org/files/PrivatePrisonPDF-FINAL%205-11-11.pdf>
- ^{xi} Laura Wides-Munoz and Garance Burke, "Immigrants prove big business for prison companies." Associated Press, August 2, 2012.
- ^{xii} Corazon de Tucson, "The Corrections Corporation of America: How CCA Abuses Prisoners, Manipulates the Public, and Destroys Communities". Available at: <http://fuerzatucson.files.wordpress.com/2012/03/corazon-cca-report1.pdf>
- ^{xiii} Allen J. Beck and Paige M. Harrison, "Sexual Violence in Local Jails Reported by Inmates, 2007", U.S. Department of Justice, June 2008. Available at: <http://bjs.ojp.usdoj.gov/content/pub/pdf/svljri07.pdf>
- ^{xiv} Corazon de Tucson, "The Corrections Corporation of America: How CC Abuses Prisoners, Manipulates the Public, and Destroys Communities". Available at: <http://fuerzatucson.files.wordpress.com/2012/03/corazon-cca-report1.pdf>
- ^{xv} Associated Press, "Suicide reveals squalid prison conditions", <http://www.msnbc.msn.com/id/19638219/#.UBvh13BltGF>
- ^{xvi} Eartha Jane Melzer, "GEO Group sued over inmate death", Michigan Messenger, December 13, 2010. Available at: <http://michiganmessenger.com/44611/geo-group-sued-over-inmate-death>
- ^{xvii} *Id.*
- ^{xviii} Ralph F. Boyd, Jr., "Re: Santa Fe County Adult Detention Center", United States Department of Justice, March 6, 2003. Accessed at: http://www.justice.gov/crt/about/spl/documents/santa_fe_findings.pdf
- ^{xix} *Id.* and Fox Butterfield, "Justice Dept. Report Shows Trouble in Private U.S. Jails Preceded Job Fixing Iraq's", *New York Times*, June 6, 2004. Accessed at: <http://www.nytimes.com/2004/06/06/us/justice-dept-report-shows-trouble-in-private-us-jails-preceded-job-fixing-iraq-s.html>
- ^{xx} *Id.*
- ^{xxi} *Id.*
- ^{xxii} *Id.*
- ^{xxiii} *Id.*
- ^{xxiv} *Id.*
- ^{xxv} *Id.*
- ^{xxvi} *Id.*
- ^{xxvii} *Id.*
- ^{xxviii} *Id.*
- ^{xxix} *Id.*
- ^{xxx} *Id.*
- ^{xxxi} *Id.*
- ^{xxxii} Mike Elk and Bob Sloan, "The Hidden History of ALEC and Prison Labor", *The Nation*, August 1, 2011. Accessed at: <http://www.thenation.com/article/162478/hidden-history-alec-and-prison-labor>
- ^{xxxiii} *Id.*
- ^{xxxiv} *Id.*
- ^{xxxv} *Id.*
- ^{xxxvi} *Id.*
- ^{xxxvii} "A Brief History of Private Prisons in Immigrant Detention", Detention Watch Network. Accessed at: http://www.detentionwatchnetwork.org/privateprisons_note2
- ^{xxxviii} CCA 10-K <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1070985/000119312512081122/d231839d10k.htm>
- ^{xxxix} *Id.*
- ^{xl} <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1070985/000119312512007644/d280228dex101.htm>
- ^{xli} <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1070985/000119312512081122/d231839d10k.htm>
- ^{xlii} <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1070985/000119312512081122/d231839d10k.htm>
- ^{xliii} https://www.wellsfargo.com/invest_relations/vision_values/5
- ^{xliv} GEO Group 10-K <http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/923796/000119312512090269/d259590d10k.htm>
- ^{xlv} http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/72971/000007297112000507/wfc_13f-3312012.txt
- ^{xlv} http://www.wellsfargoadvantagefunds.com/wfweb/wf/portal/product/holdings/total.jsp?selfund=WBA7&BV_UseBVCookie=yes
- ^{xlvii} <http://wfdetentions.wordpress.com/lobbyist/geo-group-filings/2011-2-16-geo-8-k-exhibit4-1-wells-fargo-senior-note/>
- ^{xlviii} https://www.wellsfargo.com/invest_relations/vision_values/5
- ^{xlix} UCC Search: MTC. Accessed at: <https://secure.utah.gov/uccsearch/uccs/index?search=mtc&processSearch=Search&searchBy=1&bound=25#>
- ⁱ GEO Group 2012 10-K
- ⁱⁱ Corrections Corporation of America 2012 10-K
- ⁱⁱⁱ <http://www.bizjournals.com/nashville/news/2011/07/01/cca-protest-wells-fargo-nashville.html?page=all>
- ⁱⁱⁱⁱ <http://blogs.wsj.com/deals/2012/04/23/wells-fargo-expects-big-protests-at-meeting/>
- ^{lv} <http://blogs.wsj.com/deals/2012/04/23/wells-fargo-expects-big-protests-at-meeting/>

^{iv} Diana Bratcher and Timothy Smith, "United States Bank Policy and Apartheid's Financial Crisis", United Nations Centre Against Apartheid, April 1986. Accessed at: <http://kora.matrix.msu.edu/files/50/304/32-130-1701-84-32-130-1701-84-1986-4-4-86%20ICCR.pdf>