



**UNIVERSIDAD CARLOS ALBIZU
JUNTA DE SÍNDICOS**

**CARLOS ALBIZU UNIVERSITY
BOARD OF TRUSTEES**

Política Núm./Policy Number: CFICP-02	Origen/Source: Comité de Finanzas, Inversiones, Compensación y Planificación / Finance, Investments, Compensation & Planning Committee	Frecuencia de revisión/Review frequency: Cada two / Every two years
Nombre de la política/ Policy Name: Política institucional contra fraude económico / Institutional Policy against Economic Fraud		
Fecha de aprobación por la Junta de Síndicos / Approval date by the Board of Trustees: 22 de junio de 2020 / June 22, 2020		
Fecha de la última modificación/Date last modified: N/A		
Aplica a/Applies to: Personal ejecutivo y no docente, facultad a tiempo completo y tiempo parcial, estudiantes que se emplean en la institución, contratistas, vendedores y organizaciones afiliadas con la universidad, y otras personas o entidades que utilizan recursos o información de la institución, con autorización o sin ella / Executive and non-teaching staff, full-time and part-time faculty, students employed by the institution, contractors, vendors, and organizations affiliated with the university, and other persons or entities that use the institution's resources or information, with authorization or without it.		
Firma de la Secretaria de la Junta / Board Secretary's Signature: Annette Montoto		

1.0 PROPÓSITO

La Universidad Carlos Albizu está comprometida con el cumplimiento de las leyes y reglamentos que promueven una cultura de honestidad e integridad en todas sus operaciones fiscales, administrativas, académicas y de investigación.

1.0 PURPOSE

Carlos Albizu University is committed to complying with laws and regulations that promote a culture of honesty and integrity in all its financial, administrative, academic and research operations.

Esta política tiene como base las siguientes leyes: Ley 115, Protección a los Empleados; "Title 31 U.S. Code 3729: False Claims Act"; Capítulo 8, Parte B: Guías de Sentencia Federal y la Ley Sarbanes-Oxley de 2002. Es accesoria a la Política Institucional sobre Protección de Denunciantes de Buena Fe (Whistle Blower Protection), CAC-04, que constituye la política principal para manejo y

This policy is based on the following laws: Act 115, Employee Protection; Title 31 U.S. Code 3729: False Claims Act; Chapter 8, Part B: Federal Sentencing Guidelines; and the Sarbanes-Oxley Act of 2002. It is ancillary to the Whistleblower Protection Policy, CAC-04, which is the primary policy for attending to, and protecting, whistleblowers in cases of fraud and other improper conduct.

protección de denunciantes en casos de fraude y otras conductas deshonestas.

El propósito fundamental de la esta política es: (a) promover una cultura de honestidad e integridad en la universidad; (b) establecer normas institucionales para investigar e intervenir en casos de fraude o actos ilegales de naturaleza económica; (c) describir la responsabilidad de la junta de síndicos y delegaciones a la administración de la universidad relacionadas a la divulgación, implementación y cumplimiento de esta política, y (d) proveer un mecanismo para la denuncia de este tipo de actividad en la universidad.

2.0 ENUNCIADO DE LA POLITICA

Las siguientes disposiciones conformarán la política institucional:

2.1 Se prohíbe en cada una de las áreas académicas, clínica, de investigación, servicio al estudiante, administrativa y cualquier dependencia de la universidad, así como en cualquier actividad oficial, la comisión de actos fraudulentos, deshonestos o antiéticos de naturaleza económica, según definidos, pero no ilimitados a la primera definición de este documento.

2.2 Se efectuarán las indagaciones e investigaciones de actos de fraude y conducta impropia o antiética, que sean necesarias para determinar si se han cometido dichos actos. En este caso, se tomarán las medidas necesarias para seguir el procedimiento administrativo, criminal o civil que corresponda. Una vez completada la investigación, se aplicarán las sanciones que correspondan, según los resultados de la investigación realizada.

2.3 Mecanismo de denuncia. Las personas informantes podrán someter sus denuncias de buena fe por escrito utilizando el formulario incluido en la Política CAC-04 sobre Protección de Denunciantes, titulado

The fundamental purpose of this policy is: (a) to promote a culture of honesty and integrity in the university; (b) to establish institutional standards for investigating and intervening in cases of fraud or illegal acts of a financial nature; (c) to describe the responsibility of the board of trustees and to entrust the university administration with all matters related to the disclosure, implementation and enforcement of this policy; and (d) to provide a mechanism within the university for reporting such activity.

2.0 POLICY STATEMENTS

The following provisions shall shape institutional policy:

2.1 The commission of fraudulent, dishonest or unethical acts of a financial nature, as defined but not limited to the first definition in this document, is prohibited in each of the academic, clinical, research, student services, administrative and any other areas of the university, as well as in any official activity.

2.2 Investigations and inquiries into acts of fraud and misconduct or unethical behaviour shall be conducted as necessary to determine whether such acts have been committed. In such cases, the necessary steps shall be taken to follow the appropriate administrative, criminal or civil procedure. Once the investigation has been completed, the appropriate sanctions shall be applied, depending on the results of the investigation that has been conducted.

2.3 Complaint mechanism. Whistleblowers may in good faith submit their complaints in writing using the form included in Policy CAC-04 on Whistleblower Protection, entitled *Procedure to Comply in Good Faith with*

Procedimiento para cumplir con la Política de denuncias y denunciantes de buena fe. También, tienen la opción de informar directamente la situación de fraude al Comité de Auditoría, Cumplimiento e Integridad de la Junta de Síndicos, en los casos que entiendan o tengan motivos fundados de que la gerencia de la institución está relacionada al fraude.

2.4 Toda la información recibida sobre posibles violaciones a esta política de fraude es confidencial. El contenido de los resultados de las investigaciones no será divulgado ni será discutido con persona alguna con excepción de los que tengan una necesidad legítima de saber, según lo defina el asesor legal. Esto es importante para evitar perjudicar la reputación de personas sospechosas, que luego pueden ser encontradas inocentes de la conducta ilícita imputada. También se protege a la universidad de una potencial responsabilidad civil.

2.5 No se revelará el nombre de la persona que ofrece la información, a menos que ésta lo autorice y sea necesario para la investigación de fraude.

2.6 Las personas que ofrezcan información sobre actos o alegaciones de fraude, conducta impropia y deshonesta estarán protegidas contra represalias por las leyes federales y de Puerto Rico, aplicables. Tanto como por "False Claims Act", Ley #115 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, agencias reguladoras como OSHA, EPA, Departamento de Educación de los Estados Unidos y otras. Estarán protegidas, además, por la Política Institucional CAC-04 sobre Protección de Denunciantes.

3.0 DEFINICIONES

Para efectos de esta política, se definen los siguientes términos o frases:

3.1 Acto Dishonesto / Antiético

the Policy on Complaints and Whistleblowers. Any person also has the option of directly reporting the fraud situation to the Audit, Compliance and Integrity Committee of the Board of Trustees, in cases where they understand or have good reason to believe that the administration of the institution is involved in the fraudulent actions.

2.4 All information received about possible violations of this fraud policy is confidential. The content of the results of the investigations shall not be disclosed or discussed with anyone except those with a legitimate need to know, as defined by legal counsel. This is important in order to avoid damaging the reputation of suspected persons, who may later be found innocent of the wrongful conduct with which they are charged. It also protects the university from potential civil liability.

2.5 The name of the person providing the information shall not be disclosed unless authorized by the person providing the information and when it is necessary for the fraud investigation.

2.6 Persons who provide information about any acts or allegations of fraud, misconduct and dishonesty shall be protected against retaliation by Federal and Puerto Rico laws, as applicable. These shall include the "False Claims Act", the Act #115 of the Commonwealth of Puerto Rico and the rules of regulatory agencies, such as OSHA, EPA, U.S. Department of Education and other relevant agencies. They shall also be protected by the Institutional Policy CAC-04 on Whistleblower Protection.

3.0 DEFINITIONS

For the purposes of this policy, the following terms or phrases are defined:

3.1 Dishonest / Unethical Act

Relacionado a lo económico - Acto deliberado u omisión con la intención de obtener beneficio no autorizado, destrucción de propiedad o cualquier otra conducta deshonesta. Se caracteriza, pero no se limita a los siguientes ejemplos y a disposiciones en la reglamentación institucional: (a) desfalco, malversación y otras irregularidades fiscales relacionadas con el fraude; (b) malversación fraudulenta de los fondos, valores, suplidores u otros activos de la universidad; (c) conducta impropia en el manejo de dinero, en transacciones financieras o su divulgación; (d) ganancia resultado del conocimiento de las actividades internas de la Institución; (e) aceptar o solicitar de persona y suplidores, de forma directa o indirecta, para sí, para algún miembro de su componente familiar, o para cualquier otra persona, negocio o entidad, algún beneficio de valor económico, incluyendo regalos, préstamos, promesas, favores o servicios, a cambio del otorgamiento del contrato o servicios prestados; (f) destrucción, retiro, o uso inadecuado de expediente, muebles, accesorios o equipo; (g) violaciones de leyes, reglamentos federales o estatales, normas o procedimientos internos; (h) incumplimiento de contrato; (i) apropiación indebida de dinero o propiedad de la universidad, empleado, estudiante o visitante; (j) remoción, uso o divulgación de información, o documentos; la utilización de estos o de cualquier material de la universidad sin la debida autorización; (k) uso de la tarjeta de identificación, registro de asistencia, plan médico o cualquier otra identificación de otra persona; (l) uso de información institucional destinada al desempeño de trabajo para beneficio propio o fines no autorizados; (m) toma de decisiones en beneficio propio, de algún familiar o negocio en el que el empleado tenga intereses que vayan en contra de la universidad; (n) proveer información falsa o alterada en los expedientes o documentos oficiales, con la intención de engañar y obtener ventaja personal o de negocio; (ñ) uso de la autoridad que le es conferida sobre el control del presupuesto para beneficio propio, o de

Financially Related - Deliberate act or omission with the intent to obtain unauthorized benefit, destruction of property, or any other dishonest conduct. It is characterized by, but not limited to, the following examples and provisions in the regulations of the institution: (a) embezzlement, misappropriation, and other financial irregularities related to fraud; (b) fraudulent misappropriation of funds, securities, suppliers, or other assets of the university; (c) improper conduct in handling money, in financial transactions, or in their disclosure of such transactions; (d) profit accruing from knowledge of the internal activities of the institution; (e) accepting or soliciting, directly or indirectly, from any person or supplier, for himself or herself, for any member of his or her family, or for any other person, business or entity, any benefit of financial value, including gifts, loans, promises, favors or services, in exchange for the granting of contracts or services to be rendered; (f) destruction, removal, or improper use of records, furniture, fixtures, or equipment; (g) violations of federal or state laws, regulations, or internal policies or procedures; (h) breach of contract; (i) misappropriation of money or property belonging to the university, an employee, a student, or a visitor; (j) removal, use, or disclosure of information or documents; the use of such information or documents, or of any university materials, without due authorization (k) use of another person's identification card, attendance record, medical plan, or other identification; (l) use of institutional information (intended for the discharge of work duties) for personal gain or unauthorized purposes; (m) Making decisions for personal gain, or to benefit a family member or a business in which the employee has an interest that is contrary to the university; (n) providing false or altered information in official records or documents, with the intent to deceive and to gain personal or business advantage; (ñ) use of the authority vested in him or her over the control of the budget for his or her own benefit, or that of any member

cualquier miembro de su componente familiar o compañero de trabajo, en forma directa o indirecta; (o) cualquier comportamiento sancionado en documentos oficiales que promulguen un código de conducta; (p) otros actos descritos en los reglamentos o manuales institucionales para miembros de la facultad, personal no docente y estudiantil sobre fraude económico.

3.2 Fraude

Cualquier acto ilegal caracterizado por engaño, ocultación o violación de confianza. Estos actos no requieren la aplicación de amenaza de violencia o de fuerza física.

3.3 Indagación sobre fraude

Proceso inicial para examinar querellas, alegaciones y otra posible evidencia de actos fraudulentos. El objetivo es determinar si existe suficiente evidencia para justificar una investigación de fraude.

3.4 Investigación de fraude

Proceso de recopilar y examinar la evidencia para determinar si ha ocurrido un acto fraudulento que implique una posible acción criminal o pérdida significativa financiera.

3.5 Persona informante

Empleado, contratista, estudiante, persona o entidad, que de buena fe provee información y que tiene motivos fundados para creer en la ocurrencia de alegaciones de fraude, actos deshonestos o impropios, incumplimiento de leyes, reglamentos, y políticas y normas de la universidad.

4.0 IMPLEMENTACIÓN

A continuación, se describen las responsabilidades que tendrán las personas, oficinas, comités y entidades que participan en el proceso de promulgar e implantar las normas de la política contra el fraude económico.

4.1 Presidente de la universidad

of his or her family or of a co-worker, directly or indirectly; (o) any behavior proscribed in official documents promulgating a code of conduct; (p) any other acts regarding financial fraud, as described in institutional regulations or manuals for faculty members, non-teaching staff, and students.

3.2 Fraud

Any illegal act characterized by deception, concealment or violation of trust. These acts do not require the application of threats of violence or physical force.

3.3 Inquiry into fraud

Initial process to examine complaints, allegations and other possible evidence of fraudulent acts. The objective is to determine whether sufficient evidence exists to justify a fraud investigation.

3.4 Fraud investigation

The process of collecting and examining evidence to determine whether a fraudulent act has occurred that involves possible criminal action or significant financial loss.

3.5 Whistleblower

Employee, contractor, student, person or entity, who in good faith provides information and has good cause to believe that allegations of fraud, dishonest or improper acts, or failure to comply with laws, regulations, and university policies and rules have occurred.

4.0 IMPLEMENTATION

The following describes the responsibilities of the individuals, offices, committees and entities involved in the process of promulgating and implementing the financial fraud policy.

4.1 University President

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> a. Tendrá la autoridad y deberes establecidos en los estatutos de la universidad, según enmendados. b. Estará a cargo de designar la persona o personas a cargo de la orientación sobre esta política. c. Podrá solicitar y autorizar investigaciones de fraude o asuntos relacionados con fraude. d. Determinará en conformidad con sus funciones y deberes, aquellos casos de fraude que deban referirse para investigación adicional a otros niveles, tales como la designación de un asesor legal. e. Una vez completada la investigación de fraude, tomará las decisiones y determinará las sanciones disciplinarias que correspondan en los actos de fraude, en conformidad con el derecho y las normas aplicables de la universidad. | <ul style="list-style-type: none"> a. Shall have the authority and duties set forth in the bylaws of the University, as amended. b. Shall be in charge of appointing the person(s) in charge of guidance on this policy. c. May request and authorize investigations of fraud or fraud-related matters. d. Shall determine, in accordance with his/her functions and duties, those cases of fraud which should be referred for further investigation at other levels, such as the appointment of legal counsel. e. Upon completion of the fraud investigation, shall make the necessary decisions and determine the disciplinary sanctions for acts of fraud, in accordance with the law and applicable university regulations. |
|---|--|

4.2 Comité de Auditoría, Cumplimiento e Integridad Institucional (CACII) de la Junta

- f. Será el responsable de determinar el curso de las investigaciones de alegaciones de fraude.
- g. Establecerá los procedimientos para llevar a cabo indagaciones e investigaciones de actos o alegaciones de fraude de acuerdo con las disposiciones de leyes y estatutos y con la política expresada en este documento.
- h. Recomendará a las oficinas correspondientes y al presidente las acciones legales y de otra índole que sean necesarias para el manejo de los casos de actos y alegaciones de fraude.
- i. Mantendrá la confidencialidad de la información y de todo asunto relacionado con las investigaciones de alegaciones relacionadas con fraude.

4.2 The Board's Audit, Compliance and Institutional Integrity Committee (ACCII)

- f. Shall be responsible for initiating, investigations into allegations of fraud.
- g. Shall establish the administrative procedures for conducting investigations and inquiries into acts or allegations of fraud in accordance with the law, the bylaws, and the policy expressed herein.
- h. Shall recommend to the appropriate departments, and to the President, such legal and other actions as may be necessary in dealing with the cases concerning fraudulent actions or allegations of fraud.
- i. Shall maintain the confidentiality of the information and any matters relating to investigations of allegations of fraud.

4.3 Recursos Humanos

- j. Colaborará con el asesor legal en la coordinación de un programa y procedimiento de protección a empleados, contratistas y terceras personas que

4.3 Human Resources

- j. Shall work with legal counsel to coordinate a program and procedure to protect employees, contractors and third parties

notifiquen actos y alegaciones de fraude y de violaciones de leyes, reglamentos, normas y políticas de la universidad relacionadas con fraude.

- k. Recomendará las acciones disciplinarias que sean necesarias en los casos de actos de fraude en conformidad con el Manual de Empleados y del Manual de Facultad.

4.4 Áreas académicas, clínica, investigativa, servicio al estudiante y administrativas

- l. Los ejecutivos principales de las áreas académicas y administrativas indagarán, en coordinación con la oficina de Recursos Humanos y el asesor legal, cualquier alegación de fraude que se traiga ante su consideración e informarán los resultados al presidente para la acción correspondiente.
- m. Ofrecerá información de buena fe, con motivos fundados y sin ninguna intención de hacer daño malicioso o difamar a otras personas, y afectar adversamente la reputación de otras personas, o de la universidad.
- n. Presentará la evidencia o pruebas que tenga disponible para sustentar las alegaciones.
- o. Mantendrá la confidencialidad de la información y de todo asunto relacionado con las alegaciones de fraude o de acciones relacionadas.

4.5 La junta de síndicos tendrá la responsabilidad final por la supervisión y verificación de cumplimiento de esta política.

5.0 VIOLACIONES A ESTA POLÍTICA

De incurrir en violaciones a esta política el personal universitario y el estudiantado estarán sujetos a las sanciones disciplinarias aplicables dispuestas en los reglamentos institucionales vigentes.

Información sometida sin motivos fundados con la intención de hacer daño malicioso o de difamar a alguna persona o a la universidad, se

who report acts and allegations of fraud and violations of laws, regulations, rules and university policies related to fraud.

- k. Recommend the necessary disciplinary actions, in cases of fraud in accordance with the Employee Handbook and the Faculty Manual.

4.4 Academic, clinical, research, student services and administrative departments

- l. Senior executives from the academic and administrative departments shall investigate, in coordination with the Human Resources office and legal counsel; any allegations of fraud brought to their attention and shall report the results to the president for appropriate action.
- m. Shall provide information in good faith, upon reasonable grounds, and without any intention of maliciously harming or defaming others, or of adversely affecting the reputation of other people or the university.
- n. Shall present the evidence or proof available to them in support of the allegations.
- o. Shall maintain the confidentiality of the information and of any matters relating to the allegations of fraud or related actions.

4.5 The board of trustees shall have final responsibility for the supervision and proof of compliance.

5.0 VIOLATIONS OF THIS POLICY

In the event of any violation of this policy, university personnel and students shall be subject to the applicable disciplinary sanctions set forth in the institutional regulations in force at the time.

Information submitted without good cause with the intent to maliciously harm or defame any person or the university shall be

considerará violación a esta política y estará sujeta a sanciones disciplinarias.

6.0 VIGENCIA

Esta política entrará en vigor tan pronto sea aprobada por la Junta de Síndicos y firmada por el/la Secretario/a de dicho cuerpo rector.

7.0 ENMIENDAS

Esta política podrá ser enmendada en cualquier momento por la Junta de Síndicos.

considered a violation of this policy and shall be subject to disciplinary action.

6.0 EFFECTIVE DATE

This policy shall become effective upon approval by the Board of Trustees and the signature of the Secretary of that Board.

7.0 AMENDMENTS

The Board of Trustees may amend this policy at any time.